

PRIME FINANCE (WEST BYFLEET) LIMITED

Société à responsabilité limitée

Adresse de l'administration: 121, Avenue de la Faïencerie

L-1511 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: en cours

Siège social : 47 Esplanade, St Helier,

Jersey, JE1 0BD

Jersey Companies Registry: HRB 118998

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 19 DECEMBRE 2016

Numéro : 2894/2016

In the year two thousand and sixteen, on the nineteenth of December.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Altitude Prime Limited Partnership, a limited partnership incorporated under the laws of the United Kingdom, with registered office at 65-66 Lincoln's Inn Fields, London, WC2A 3LH and registered with the UK Companies House under number LP17736, acting through its general partner Prime Finance (GP) S.à r.l., a private company limited by shares incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, registered at the R.C.S. of Luxembourg under the number B209734; (the "**Sole Shareholder**"),

hereby represented by Mrs. Céline Bour, employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of proxy given under private seal.

Such proxy after signature "*ne varietur*" by the mandatory and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

The appearing party, represented as stated above, is currently the Sole Shareholder of **Prime Finance (West Byfleet) Limited**, a private company limited by shares incorporated under the laws of Jersey, with registered

business address at 47 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 0BD and registered with the Jersey Companies Registry under number HRB 118998 (the "**Company**").

The Sole Shareholder then reviewed the following:

A G E N D A

1. Waiver of convening notice;
2. Confirmation and ratification of the resolutions adopted by the Company's Sole Shareholder on December 15, 2016 regarding the transfer of the Company's place of effective management and central administration (but not of its registered office) from Jersey to the Grand Duchy of Luxembourg, without discontinuity of the Company's legal personality as company with limited liability under Jersey law;
3. Confirmation of the company name "**Prime Finance (West Byfleet) Limited**";
4. Increase of the share capital of the Company by an amount of GBP 10,998.- (ten thousand nine hundred and ninety eight UK Pounds Sterling) so as to raise the share capital from its current amount of GBP 2.- (two UK Pounds Sterling) to GBP 11,000.- (eleven thousand UK Pounds Sterling) by the issue of 10,998 (ten thousand nine hundred and ninety eight) new shares with a nominal value of GBP 1.- (one UK Pound Sterling) each;
5. Subscription and payment of the new shares by way of a contribution in kind by the Sole Shareholder;
6. Restatement of the Company's articles of association for the purpose of making them compliant with the corporate laws of the Grand Duchy of Luxembourg and Jersey;
7. Confirmation of the description and consistency of the Company's net assets and issued share capital;
8. Setting of the Company's place of effective management and central administration at 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg;
9. Confirmation of the mandate of the Company's existing sole director and, as the case may be, appointment of new directors of the Company (if any);
10. Determination of the term of the Company's first financial year in the Grand Duchy of Luxembourg;
11. Confirmation of the shareholdings of the person appeared in the Company; and
12. Miscellaneous.

After having reviewed the items of the agenda, the Company's Sole Shareholder, representing the total share capital of the Company, requested the notary to enact the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the share capital of the Company being represented, the general meeting of shareholders waives the convening notice requirement, the Sole Shareholder considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

SECOND RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder resolves to confirm, and to the extent required approves, the resolutions adopted on December 15, 2016 pursuant to which the Company's place of effective management and central administration (but not its registered office) has been transferred from Jersey to the Grand Duchy of Luxembourg, effective towards thirds parties as of today and from an accounting point of view effective as of January 1, 2017, without discontinuity of the Company's legal personality as company with limited liability under Jersey law.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves that the Company shall operate as a private limited liability company under the name of "**Prime Finance (West Byfleet) Limited**".

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to increase the share capital of the Company by an amount of GBP 10,998.- (ten thousand nine hundred and ninety-eight UK Pounds Sterling) in order to raise the share capital from its current amount of GBP 2.- (two UK Pounds Sterling) to GBP 11,000.- (eleven thousand UK Pounds Sterling) through the issuance of 10,998 (ten thousand nine hundred and ninety-eight) new shares with a nominal value of GBP 1.- (one UK Pound Sterling) each.

Subscription and Payment

All of the 10,998 (ten thousand nine hundred and ninety eight) new shares are to be entirely subscribed to and fully paid up by the conversion of an aggregate amount of GBP 10,998.- (ten thousand nine hundred and ninety eight UK Pounds Sterling) out of the Company share premium account

(*compte de prime d'émission*) (the “**Share Premium**” or the “**Contribution**”)) to be allocated in its entirety to the nominal corporate capital account of the Company.

The valuation of the Contribution is evidenced by *inter alia*:

(i) by the description and consistency of the assets and liabilities of the Company result from a pro forma balance sheet of the Company and signed for approval by the management of the Company (the “**Pro Forma Balance Sheet**”) as of October 31, 2016 (the “**Balance Sheet Date**”); and

(ii) pursuant to a certificate of the management of the Company dated December 15, 2016, since the Balance Sheet Date, no material change in the business of the Company and the Company’s affairs has occurred which would imply that the Balance Sheet has become materially incorrect and does not give a true and fair view of the Company’s situation as of the date of the present deed.

The Company’s Sole Shareholder states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain in their entirety in the ownership of the Company, which continues to own all its assets, and continues to be obliged by all its liabilities and commitments.

Such certificate and a copy of the Pro Forma Balance Sheet of Company, after signature “*ne varietur*” by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The Company’s Sole Shareholder confirms that, as per the Balance Sheet and the aforementioned certificate of the Company’s management:

1. the Company’s net assets amount to GBP 4,714,423.- (four million seven hundred and fourteen thousand four hundred and twenty three UK Pounds Sterling); and

2. the issued and paid up share capital of the Company amounts now to GBP 11,000.- (eleven thousand UK Pounds Sterling), divided into 11,000 (eleven thousand) shares with a nominal value of GBP 1.- (one UK Pound Sterling) each, all of which are owned by the Sole Shareholder.

FIFTH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder declares that the Company's articles of association having filed with the competent Jersey Companies Registry are also in compliance with the corporate laws of the Grand Duchy of Luxem-

bourg and confirms the following content of the Company's articles of association:

**“Articles of Association
of
Prime Finance (West Byfleet) Limited,
a company limited by shares incorporated on July 9, 2015**

1 Definitions, interpretation and exclusion of Standard Table

Definitions

1.1 In these Articles, the following definitions apply:

Articles means, as appropriate:

(a) these Articles of Association as amended from time to time: or

(b) two or more particular Articles of these Articles; and Article refers to a particular Article of these Articles;

Business Day means a day other than a public holiday in the place where the Company's registered office is located and in the Grand Duchy of Luxembourg, a Saturday or a Sunday;

Clear Days, in relation to a period of notice, means that period excluding:

(a) the day when the notice is deemed to be received; and

(b) the day for which it is given or on which it is to take effect;

Company means the above-named company;

Default Rate means 3% (three per cent) per annum over the base rate of the Bank of England from time to time;

Electronic has the meaning given to that term in the Electronic Communications (Jersey) Law 2000;

Electronic Record has the meaning given to that term in the Electronic Communications (Jersey) Law 2000;

Electronic Signature has the meaning given to that term in the Electronic Communications (Jersey) Law 2000;

Fully Paid and Paid Up:

(a) in relation to a Share with par value, means that the par value for that Share, and any premium payable in respect of the issue of that Share, has been fully paid or credited as paid in money or money's worth;

(b) in relation to a Share without par value, means that the agreed issue price for that Share has been fully paid or credited as paid in money or money's worth;

Island means Jersey, Channel Islands;

Jersey Law means the Companies (Jersey) Law 1991;

Luxembourg Law means the Luxembourg law relating to the commercial companies dated August 10, 2016, as amended;

Member means any person or persons entered on the register of shareholders from time to time as the holder of a Share;

Memorandum means the Memorandum of Association of the Company as amended from time to time;

Officer means a person appointed to hold an office in the Company; and the expression includes a director, alternate director or liquidator, but does not include the Secretary;

Ordinary Resolution means a resolution of a duly constituted general meeting of the Company passed by a simple majority of the votes cast by, or on behalf of, the Members entitled to vote. The expression also includes a written resolution signed by or on behalf of each Member who, at the date when the resolution is deemed to be passed, would be entitled to vote on the resolution if it were proposed at a meeting;

PDF means Portable Document Format;

Secretary means a person appointed to perform the duties of the secretary of the Company, including a joint, assistant or deputy secretary;

Share means a share in the share capital of the Company; and the expression includes stock (except where a distinction between shares and stock is expressed or implied);

Special Resolution has the meaning given to that term in the Jersey Law. The expression also includes a written resolution signed by or on behalf of each Member who, at the date when the resolution is deemed to be passed, would be entitled to vote on the resolution if it were proposed at a meeting.

Interpretation

1.2 In the interpretation of these Articles, the following provisions apply unless the context otherwise requires:

(a) A reference in these Articles to a statute is a reference to a statute of the Island as known by its short title, and includes:

- (i) any statutory modification, amendment or re-enactment; and
- (ii) any subordinate legislation or regulations issued under that statute;

(b) Headings are inserted for convenience only and do not affect the interpretation of these Articles, unless there is ambiguity;

(c) If a day on which any act, matter or thing is to be done under these Articles is not a Business Day, the act, matter or thing must be done on the next Business Day;

(d) A word which denotes the singular also denotes the plural, a word which denotes the plural also denotes the singular, and a reference to any gender also denotes the other genders;

(e) A reference to a person includes, as appropriate, a company, trust, partnership, joint venture, association, body corporate or government agency;

(f) Where a word or phrase is given a defined meaning another part of speech or grammatical form in respect to that word or phrase has a corresponding meaning;

(g) All references to time are to be calculated by reference to time in the place where the Company's central administration is located;

(h) The words written and in writing include all modes of representing or reproducing words in a visible form, but do not include an Electronic Record where the distinction between a document in writing and an Electronic Record is expressed or implied; and

(i) The words including, include and in particular or any similar expression are to be construed without limitation.

Exclusion of Standard Table

1.3 The regulations contained in the Standard Table adopted pursuant to the Companies (Standard Table) (Jersey) Order 1992 and any other regulations contained in any statute or subordinate legislation are expressly excluded and do not apply to the Company.

2 Name, Legal Form, Registered Office, Purpose, Duration

Name

2.1 The name of the Company is "Prime Finance (West Byfleet) Limited".

Legal Form

2.2 The Company is a company limited by shares.

Registered office

2.3 The registered office is established at 47 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 0BD. The seat of the Company's management / administrative office is located in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

Purpose

2.4 The purpose of the Company is the acquisition, the management, the enhancement and disposal of participations, in Luxembourg or abroad, in any form whatsoever. The Company may also pursue marketing and selling activities directly or through branches established abroad and/or offices located abroad. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever.

2.5 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may also contract loans and grant all kinds of support, loans, advances and guarantees to companies, in which it has a direct or indirect participation or to any other affiliated companies. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets. The Company may hold interests in partnerships. It may also acquire, enhance, licence and sub-licence and dispose of patents, licences, and all other intangible property, as well as rights deriving there from or supplementing them. In addition, the Company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad, and may lease or dispose of moveable property.

2.6 In general, the Company may carry out all commercial and financial operations, whether in the area of securities or of real estate, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purpose.

Duration

2.7 The Company was incorporated on July 9, 2015 for an unlimited duration.

3 Shares

Share Capital

3.1 The Company's share capital is fixed at GBP 11,000.- (eleven thousand UK Pounds Sterling) represented by 11,000 (eleven thousand) shares, with a nominal value of GBP 1.- (one UK Pound Sterling) each, fully paid up.

Power to issue Shares and options, with or without special rights

3.2 The Members, upon recommendation of the directors, have general and unconditional authority to allot (with or without confirming rights of renunciation), grant options over or otherwise deal with any unissued Shares of the Company to such persons at such times and on such terms and conditions as they may decide. No Share may be issued at a discount.

3.3 Without limitation to the preceding Article, the Members, upon recommendation of the directors, may so deal with the unissued Shares of the Company:

(a) either, in the case of a par value company, at a premium or at par or, in the case of a no par value company, at an issue price determined by the Members, upon recommendation of the directors;

(b) with the sanction of an Ordinary Resolution, with preferred, deferred or other special rights or restrictions whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise;

(c) without preferred, deferred or other special rights or restrictions whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise.

Power to pay commissions and brokerage fees

3.4 Subject to the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may pay a commission to any person in consideration of that person:

(a) subscribing or agreeing to subscribe, whether absolutely or conditionally; or

(b) procuring or agreeing to procure subscriptions, whether absolute or conditional, for any Shares in the Company. That commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of Fully Paid or partly-paid Shares or partly in one way and partly in another.

3.5 The Company may employ a broker in the issue of its capital and pay him any proper commission or brokerage.

Trusts not recognized

3.6 Except as required by Jersey or Luxembourg Law:

(a) no person shall be recognised by the Company as holding any Share on any trust; and

(b) no person other than the Member shall be recognised by the Company as having any right in a Share.

Power to vary class rights

3.7 If the share capital is divided into different classes of Shares then, unless the terms on which a class of Shares was issued state otherwise, the rights attaching to a class of Shares may only be varied if one of the following applies:

(a) the Members holding two thirds of the issued Shares of that class consent in writing to the variation; or

(b) the variation is made with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the Members holding the issued Shares of that class.

3.8 For the purpose of paragraph 3.7(b) of the preceding Article, all the provisions of these Articles relating to general meetings apply, mutatis mutandis, to every such separate meeting except that:

(a) the necessary quorum shall be one or more persons holding, or representing by proxy, not less than one third of the issued Shares of the class; and

(b) any Member holding issued Shares of the class, present in person or by proxy or, in the case of a corporate Member, by its duly authorised representative, may demand a poll.

Effect of new Share issue on existing class rights

3.9 Unless the terms on which a class of Shares was issued state otherwise, the rights conferred on the Member holding Shares of any class shall not be deemed to be varied by the creation or issue of further Shares ranking *pari passu* with the existing Shares of that class.

Capital contributions without issue of further Shares

3.10 With the consent of a Member, the Members, upon recommendation of the directors, may accept a voluntary contribution from that Member without issuing Shares in return. If the Members, upon recommendation of the directors, agree to accept a voluntary contribution from a Member, the directors shall resolve whether that contribution shall be treated as an addition to the capital account of the Company or to a general reserve of the Company (it being understood that the contribution is not provided by way of loan).

No bearer Shares or warrants

3.11 The Company shall not issue bearer Shares or warrants.

Limit on the number of joint holders

3.12 In respect of a Share, the Company shall not be required to enter the names of more than four joint holders in the register of Members of the Company.

3.13 If two or more persons are registered as joint holders of a Share, then any one of those joint holders may give effectual receipts for moneys payable in respect of that Share.

Treasury Shares

3.14 From time to time, the Company may hold its own Shares as treasury shares and the directors may sell, transfer or cancel any treasury shares in accordance with the Jersey and Luxembourg Laws. For the avoidance of doubt, the Company shall not be entitled to vote or receive any distributions in respect of any treasury shares held by it.

4 Share certificates

Issue of share certificates

4.1 Upon being entered in the register of Members as the holder of a Share, a Member shall be entitled:

(a) without payment, to one certificate for all the Shares of each class held by that Member (and, upon transferring a part of the Member's holding of Shares of any class, to a certificate for the balance of that holding); and

(b) upon payment of such reasonable sum as the directors may determine for every certificate after the first, to several certificates each for one or more of that Member's Shares.

4.2 Every certificate shall specify the number, class and distinguishing numbers (if any) of the Shares to which it relates and that they are Fully Paid. A certificate may be executed under seal or executed in such other manner as the directors determine.

4.3 The Company shall not be bound to issue more than one certificate for Shares held jointly by several persons and delivery of a certificate for a Share to one joint holder shall be a sufficient delivery to all of them.

Renewal of lost or damaged share certificates

4.4 If a share certificate is defaced, worn-out, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to:

- (a) evidence;
- (b) indemnity;
- (c) payment of the expenses reasonably incurred by the Company in investigating the evidence; and
- (d) payment of a reasonable fee, if any, for issuing a replacement share certificate, as the directors may determine, and (in the case of defacement or wearing-out) on delivery to the Company of the old certificate.

5 Lien on Shares Nature and scope of lien

5.1 The Company has a first and paramount lien on all Shares (which are Fully Paid) registered in the name of a Member (whether solely or jointly with others). The lien is for all moneys payable to the Company by the Member or the Member's estate:

- (a) either alone or jointly with any other person, whether or not that other person is a Member; and
- (b) whether or not those moneys are presently payable.

5.2 At any time the directors may declare any Share to be wholly or partly exempt from the provisions of this Article.

Company may sell Shares to satisfy lien

5.3 The Company may sell any Shares over which it has a lien if all of the following conditions are met:

(a) the sum in respect of which the lien exists is presently payable;

(b) the Company gives notice to the Member holding the Share (or to the person entitled to it in consequence of the death or bankruptcy of that Member) demanding payment and stating that if the notice is not complied with the Shares may be sold; and

(c) that sum is not paid within 14 Clear Days after that notice is deemed to be given under these Articles.

5.4 The Shares may be sold in such manner as the Members, upon recommendation of the directors, determine.

5.5 To the maximum extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Members, upon recommendation of the directors, shall incur no personal liability to the Member concerned in respect of the sale.

Authority to execute instrument of transfer

5.6 To give effect to a sale, the Members, upon recommendation of the directors may authorise any person to execute an instrument of transfer of the Shares sold to, or in accordance with the directions of the purchaser. The title of the transferee of the Shares shall not be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in respect of the sale.

Consequences of sale of Shares to satisfy lien

5.7 On sale pursuant to the preceding Articles:

(a) the name of the Member concerned shall be removed from the register of Members as the holder of those Shares; and

(b) that person shall deliver to the Company for cancellation the certificate for those Shares.

Despite this, that person shall remain liable to the Company for all monies which, at the date of sale, were presently payable by him to the Company in respect of those Shares. That person shall also be liable to pay interest on those monies from the date of sale until payment at the rate at which interest was payable before that sale or, failing that, at the Default Rate. The directors may waive payment wholly or in part or enforce payment without any allowance for the value of the Shares at the time of sale or for any consideration received on their disposal.

Application of proceeds of sale

5.8 The net proceeds of the sale, after payment of the costs, shall be applied in payment of so much of the sum for which the lien exists as is presently payable. Any residue shall be paid to the person whose Shares have been sold:

- (a) if no certificate for the Shares was issued, at the date of the sale; or
- (b) if a certificate for the Shares was issued, upon surrender to the Company of that certificate for cancellation,
- (c) but, in either case, subject to the Company retaining a like lien for all sums not presently payable as existed on the Shares before the sale.

6 Transfer of shares

Form of transfer

6.1 Subject to the following Articles about the transfer of Shares, a Member may transfer Shares to another person by completing an instrument of transfer, in a common form or in a form approved by the directors, executed by or on behalf of that Member and the transferee.

Power to refuse registration

6.2 The directors may refuse to register the transfer of a Share to any person. They may do so in their absolute discretion, without giving any

reason for their refusal, and irrespective of whether the Share is Fully Paid or the Company has no lien over it.

Notice of refusal to register

6.3 If the directors refuse to register a transfer of a Share, they must send notice of their refusal to the existing Member within two months after the date on which the transfer was lodged with the Company.

Power to suspend registration

6.4 The directors may suspend registration of the transfer of Shares at such times and for such periods (not exceeding 30 days in any calendar year) as they determine.

Fee, if any, payable for registration

6.5 If the directors so decide, the Company may charge a reasonable fee for the registration of any instrument of transfer or other document relating to the title to a Share.

Company may retain instrument of transfer

6.6 The Company shall be entitled to retain any instrument of transfer which is registered; but an instrument of transfer which the directors refuse to register shall be returned to the person lodging it when notice of the refusal is given.

7 Transmission of Shares

Persons entitled on death of a Member

7.1 If a Member dies, the only persons recognised by the Company as having any title to the deceased Members' interest are the following:

(a) where the deceased Member was a joint holder, the survivor or survivors; and

(b) where the deceased Member was a sole holder, that Member's personal representative or representatives.

7.2 Nothing in these Articles shall release the deceased Member's estate from any liability in respect of any Share, whether the deceased was a sole holder or a joint holder.

Registration of transfer of a Share following death or bankruptcy

7.3 A person becoming entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Member may elect to do either of the following:

(a) to become the holder of the Share; or

(b) to transfer the Share to another person.

7.4 That person must produce such evidence of his entitlement as the directors may properly require.

7.5 If the person elects to become the holder of the Share, he must give notice to the Company to that effect. For the purposes of these Articles, that notice shall be treated as though it were an executed instrument of transfer.

7.6 If the person elects to transfer the Share to another person then the transferor must execute an instrument of transfer.

7.7 All the Articles relating to the transfer of Shares shall apply to the notice or, as appropriate, the instrument of transfer.

Indemnity

7.8 The directors may require a person registered as a Member by reason of the death or bankruptcy of another Member to indemnify the Company and the directors against any loss or damage suffered by the Company or the directors as a result of that registration.

Rights of person entitled to a Share following death or bankruptcy

7.9 A person becoming entitled to a Share by reason of the death or bankruptcy of a Member shall have the rights to which he would be entitled if he were registered as the holder of the Share. But, until he is registered as Member in respect of the Share, he shall not be entitled to attend or vote at any meeting of the Company or at any separate meeting of the holders of that class of Shares in the Company.

8 Alteration of capital

Increasing, consolidating, converting, dividing and cancelling share capital

8.1 To the fullest extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may by Special Resolution do any of the following (and amend its Memorandum and its Articles for that purpose):

- (a) increase its share capital in the manner prescribed by the resolution;
- (b) consolidate and divide all or any of its share capital;
- (c) convert all or any of its Paid Up Shares into stock, and reconvert that stock into Paid Up Shares of any denomination;
- (d) sub-divide its Shares or any of them, including, in respect of any sub-division, so that the proportion between the amount paid and the amount, if any, unpaid on each sub-divided Share shall be the same as it was in case of the Share from which the sub-divided Share is derived; and the resolution may determine that, as between the Shares resulting from the sub-division, one or more of the Shares may, as compared with the others, have such preferred, deferred or other special rights, or be subject to such restrictions as the Company has power to attach to unissued or new Shares;
- (e) cancel Shares which, at the date of the passing of the resolution to cancel them, have not been taken or agreed to be taken by any person, and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled or, in the case of Shares without nominal par value, diminish the number of Shares into which its capital is divided;

(f) convert all or any of the Shares denominated in a particular currency into Shares denominated in a different currency, the conversion being effected at the rate of exchange (calculated to not less than three significant figures) current at the date of the resolution being a time within 40 Clear Days before the conversion takes effect.

Reducing share capital

8.2 Subject to the Jersey and Luxembourg Laws and to any rights for the time being conferred on the Members holding a particular class of Shares, the Company may, by Special Resolution, reduce its share capital in any way.

9 Redemption and purchase of Shares

Power to issue redeemable Shares and to purchase Shares

9.1 Subject to the Jersey and Luxembourg Laws, and to any rights for the time being conferred on the Members holding a particular class of Shares, the Company may by its Members, upon recommendation of the directors:

(a) issue Shares that are to be redeemed or liable to be redeemed, at the option of the Company or the Member holding those redeemable Shares, on the terms and in the manner its Members, upon recommendation of the directors determine before the issue of those Shares;

(b) convert existing non-redeemable limited shares, whether issued or not, into Shares that are to be redeemed or liable to be redeemed, at the option of the Company or the Member holding those redeemable Shares, on the terms and in the manner its Members, upon recommendation of the directors determine before the conversion of those Shares; and

(c) purchase all or any Shares of any class including any redeemable Shares.

The Company may hold Shares acquired by way of purchase or redemption in treasury in a manner authorised by the Jersey and Luxembourg Laws.

The Company may make a payment in respect of the redemption or purchase of Shares in any manner authorised by the Jersey and Luxembourg Laws, including out of capital and otherwise than out of its profits or the proceeds of a fresh issue of Shares.

Power to pay for redemption or purchase in cash or in specie

9.2 When making a payment in respect of the redemption or purchase of Shares, the directors may make the payment in cash or in specie (or partly in one way and partly in the other way).

Effect of redemption or purchase of a Share

9.3 Upon the date of redemption or purchase of a Share:

(a) the Member holding that Share shall cease to be entitled to any rights in respect of the Share other than the right to receive:

(i) the price for the Share; and

(ii) any dividend declared in respect of the Share prior to the date of redemption or purchase;

(b) the Member's name shall be removed from the register of Members with respect to the Share; and

(c) the Share shall be cancelled or become a treasury share.

For the purpose of this Article, the date of redemption or purchase is the date when the redemption or purchase falls due.

10 Meetings of Members

Power to call meetings

10.1 The directors may call a general meeting at any time.

10.2 If there are insufficient Members to constitute a quorum and the remaining Members are unable to agree on the appointment of additional directors, the directors must call a general meeting for the purpose of appointing additional directors.

10.3 The directors must also call a general meeting if requisitioned in the manner set out in the next two Articles.

10.4 The requisition must be in writing and given by one or more Members who together hold at least 10% of the rights to vote at such general meeting.

10.5 The requisition must also:

(a) specify the purpose of the meeting;

(b) be signed by or on behalf of the requisitioners. The requisition may consist of several documents in like form signed by one or more of the requisitioners; and

(c) be delivered to the Company's registered office or central administration in accordance with the notice provisions.

10.6 Should the directors fail to call a general meeting within 21 Clear Days from the date of receipt of a requisition, the requisitioners or any of them may call a general meeting within three months after the end of that period.

10.7 Without limitation to the foregoing, if there are insufficient Members to constitute a quorum and the remaining Members are unable to agree on the appointment of additional directors, any one or more Members who together hold at least 10% of the rights to vote at a general meeting may call a general meeting for the purpose of considering the business specified in the notice of meeting which shall include as an item of business the appointment of additional directors.

10.8 If the Members call a meeting under the above provisions, the Company shall reimburse their reasonable expenses.

Annual general meetings

10.9 An annual general meeting of Members approving the annual accounts shall be held annually within 6 (six) months after the closing of the accounting year at the central administration of the Company or at such other place as may be specified in the notice of the annual general meeting.

Content of notice

10.10 Notice of a general meeting shall specify each of the following:

- (a) the place, the date and the time of the meeting;
- (b) if the meeting is to be held in two or more places, the technology that will be used to facilitate the meeting;
- (c) subject to paragraph 10.10(d), the general nature of the business to be transacted;
- (d) if a resolution is proposed as a Special Resolution, the text of that resolution; and
- (e) in the case of an annual general meeting, that the meeting is an annual general meeting.

10.11 In each notice, there shall appear with reasonable prominence the following statements:

- (a) that a Member who is entitled to attend and vote is entitled to appoint one or more proxies to attend and vote instead of that Member; and
- (b) that a proxy need not be a Member.

Period of notice

10.12 A general meeting, including an annual general meeting, shall be called by at least 14 Clear Days' notice in writing in accordance with the Jersey and Luxembourg Laws. A meeting, however, may be called on shorter notice if it is so agreed:

(a) in the case of an annual general meeting, by all the Members entitled to attend and vote at that meeting; and

(b) in the case of any other meeting, by a majority in number of the Members having a right to attend and vote at that meeting, being a majority together holding not less than:

(i) 95% where a Special Resolution is to be considered; or

(ii) 90% for all other meetings,

of the total voting rights of the Members who have that right.

Persons entitled to receive notice

10.13 Subject to the provisions of these Articles and to any restrictions imposed on any Shares, the notice shall be given to the following people:

(a) the Members;

(b) persons entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Member;

(c) the directors;

(d) the Company's auditor (if any); and

(e) persons entitled to vote in respect of a Share in consequence of the incapacity of a Member.

Publication of notice on a website

10.14 Subject to the Jersey and Luxembourg Laws, a notice of a general meeting may be published on a website providing the recipient is given separate notice of:

- (a) the publication of the notice on the website;
- (b) the place on the website where the notice may be accessed;
- (c) how it may be accessed; and
- (d) the place, date and time of the general meeting.

10.15 If a Member notifies the Company that he is unable for any reason to access the website, the Company must as soon as practicable give notice of the meeting to that Member in writing or by any other means permitted by these Articles but this will not affect when that Member is deemed to have been given notice of the meeting.

Time a website notice is deemed to be given

10.16 A website notice is deemed to be given when the Member is given notice of its publication.

Required duration of publication on a website

10.17 Where the notice of meeting is published on a website, it shall continue to be published in the same place on that website from the date of the notification until the conclusion of the meeting to which the notice relates.

Accidental omission to give notice or non-receipt of notice

10.18 Proceedings at a meeting shall not be invalidated by the following:

- (a) an accidental failure to give notice of the meeting to any person entitled to notice; or

(b) non-receipt of notice of the meeting by any person entitled to notice.

10.19 In addition, where a notice of meeting is published on a website, proceedings at the meeting shall not be invalidated merely because it is accidentally published:

(a) in a different place on the website; or

(b) for part only of the period from the date of the notification until the conclusion of the meeting to which the notice relates.

11 Proceedings at meetings of Members

Quorum

11.1 Save as provided in the following Article, no business shall be transacted at any meeting unless a quorum is present in person or by proxy. A quorum is as follows:

(a) if the Company has only one Member: that Member; or

(b) if the Company has more than one Member: two Members.

Lack of quorum

11.2 If a quorum is not present within 15 minutes of the time appointed for the meeting, or if at any time during the meeting it becomes inquorate, then the following provisions apply:

(a) if the meeting was requisitioned by Members, it shall be cancelled; or

(b) in any other case, the meeting shall stand adjourned to the same time and place seven days hence, or to such other time or place as is determined by the directors. If a quorum is not present within 15 minutes of the time appointed for the adjourned meeting, then the Members present in person or by proxy shall constitute a quorum.

Use of technology

11.3 A person may participate in a general meeting through the medium of conference telephone, video or any other form of communications equipment providing all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting. A person participating in this way is deemed to be present in person at the meeting.

Chairman

11.4 The chairman of a general meeting shall be the chairman of the board or such other director as the directors have nominated to chair board meetings in the absence of the chairman of the board. Absent any such person being present within 15 minutes of the time appointed for the meeting, the directors present shall elect one of their number to chair the meeting.

11.5 If no director is present within 15 minutes of the time appointed for the meeting, or if no director is willing to act as chairman, the Members present in person or by proxy and entitled to vote shall choose one of their number to chair the meeting.

Right of a director or auditor's representative to attend and speak

11.6 Even if a director or a representative of the auditor (if any) is not a Member, he shall be entitled to attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of Members holding a particular class of Shares.

Adjournment

11.7 The chairman may at any time adjourn a meeting with the consent of the Members constituting a quorum. The chairman may adjourn the meeting if so directed by the meeting. No business, however, can be transacted at an adjourned meeting other than business which might properly have been transacted at the original meeting.

11.8 Should a meeting be adjourned for more than 14 Clear Days, whether because of a lack of quorum or otherwise, Members shall be given

at least seven Clear Days' notice of the date, time and place of the adjourned meeting and the general nature of the business to be transacted. Otherwise it shall not be necessary to give any notice of the adjournment.

Method of voting

11.9 A resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless before, or on the declaration of the result of the show of hands, a poll is duly demanded. A poll may be demanded:

- (a) by the chairman; or
- (b) by at least two Members having the right to vote on the resolution, or

(c) by any Member or Members present who, individually or collectively, hold at least 10% of the voting rights of all those who have a right to vote on the resolution, or

(d) by a Member or Members holding Shares conferring a right to vote on the resolution being Shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the Shares conferring that right, and a demand by a person as proxy for a Member shall be the same as a demand by the Member.

Outcome of vote by show of hands

11.10 Unless a poll is duly demanded, a declaration by the chairman as to the result of a resolution and an entry to that effect in the minutes of the meeting shall be conclusive evidence of the outcome of a show of hands without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.

Withdrawal of demand for a poll

11.11 The demand for a poll may be withdrawn before the poll is taken, but only with the consent of the chairman. The chairman shall announce any such withdrawal to the meeting and, unless another person forthwith demands a poll, any earlier show of hands on that resolution shall

be treated as the vote on that resolution; if there has been no earlier show of hands, then the resolution shall be put to the vote of the meeting.

Taking of a poll

11.12 A poll demanded on the question of adjournment shall be taken immediately.

11.13 A poll demanded on any other question shall be taken either immediately or at an adjourned meeting at such time and place as the chairman directs, not being more than 30 Clear Days after the poll was demanded.

11.14 The demand for a poll shall not prevent the meeting continuing to transact any business other than the question on which the poll was demanded.

11.15 A poll shall be taken in such manner as the chairman directs. He may appoint scrutineers (who need not be Members) and fix a place and time for declaring the result of the poll. If, through the aid of technology, the meeting is held in more than one place, the chairman may appoint scrutineers in more than one place; but if he considers that the poll cannot be effectively monitored at that meeting, the chairman shall adjourn the holding of the poll to a date, place and time when that can occur.

Chairman's casting vote

11.16 If the votes on a resolution, whether on a show of hands or on a poll, are equal the chairman may if he wishes exercise a casting vote.

Amendments to resolutions

11.17 An Ordinary Resolution to be proposed at a general meeting may be amended by Ordinary Resolution if:

(a) not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine), notice of the proposed amendment is given to the Company in writing by a Member entitled to vote at that meeting; and

(b) the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

11.18 A Special Resolution to be proposed at a general meeting may be amended by Ordinary Resolution if:

(a) the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed; and

(b) the amendment does not go beyond what the chairman considers is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

11.19 If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

Written resolutions

11.20 Members may pass a resolution in writing without holding a meeting if the following conditions are met:

(a) all Members entitled to vote:

(i) sign a document; or

(ii) sign several documents in the like form each signed by one or more of those Members; and

(b) the signed document or documents is or are delivered to the Company at the place and by the time nominated by the Company in the notice of the resolution including, if the Company so nominates, by delivery of an Electronic Record by Electronic means to the address specified for that purpose.

Such written resolution shall be as effective as if it had been passed at a meeting of all Members entitled to vote duly convened and held.

11.21 If a written resolution is described as a Special Resolution or as an Ordinary Resolution, it has effect accordingly.

Sole Member company

11.22 If the Company has only one Member, and the Member records in writing his decision on a question, that record shall constitute both the passing of a resolution and the minute of it.

12 Voting rights of Members

Right to vote

12.1 Unless a call or other amount presently payable has not been paid, all Members are entitled to vote at a general meeting, whether on a show of hands or a poll, and all Members holding Shares of a particular class are entitled to vote at a meeting of the holders of that class of Shares.

12.2 Members may vote in person or by proxy.

12.3 A Member shall have one vote for each Share he holds, except for restrictions imposed by the Jersey or Luxembourg Laws.

12.4 No Member is bound to vote on his Shares or any of them; nor is he bound to vote each of his Shares in the same way.

Rights of joint holders

12.5 If Shares are held jointly, only one of the joint holders may vote. If more than one of the joint holders tenders a vote, the vote of the holder whose name in respect of those Shares appears first in the register of Members shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders.

Representation of corporate Members

12.6 Save where otherwise provided, a corporate Member must act by one or more duly authorised representatives.

12.7 A corporate Member wishing to act by a duly authorised representative must identify that person to the Company by notice in writing.

12.8 The authorisation may be for any period of time, and must be delivered to the Company not less than two hours before the commencement of the meeting at which it is first used.

12.9 The directors of the Company may require the production of any evidence which they consider necessary to determine the validity of the notice.

12.10 Where a duly authorised representative is present at a meeting that Member is deemed to be present in person; and the acts of the duly authorised representative are personal acts of that Member.

12.11 A corporate Member may revoke the appointment of a duly authorised representative at any time by notice to the Company; but such revocation will not affect the validity of any acts carried out by the duly authorised representative before the directors of the Company had actual notice of the revocation.

Member with mental disorder

12.12 A Member in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction (whether in the Island or elsewhere) in matters concerning mental disorder may vote, whether on a show of hands or on a poll, by that Member's receiver, curator bonis or other person authorised in that behalf appointed by that court.

12.13 For the purpose of the preceding Article, evidence to the satisfaction of the directors of the authority of the person claiming to exercise the right to vote must be received not less than 24 hours before holding the relevant meeting or the adjourned meeting in any manner specified for the delivery of forms of appointment of a proxy, whether in writing or by Electronic means. In default, the right to vote shall not be exercisable.

Objections to admissibility of votes

12.14 An objection to the validity of a person's vote may only be raised at the meeting or at the adjourned meeting at which the vote is sought to be tendered. Any objection duly made shall be referred to the chairman whose decision shall be final and conclusive.

Form of proxy

12.15 An instrument appointing a proxy shall be in any common form or in any other form approved by the directors. A Member may appoint more than one proxy to attend on the same occasion.

12.16 The instrument must be in writing and signed in one of the following ways:

(a) by the Member; or

(b) by the Member's authorised attorney; or

(c) if the Member is a corporation or other body corporate, under seal or signed by an authorised officer, secretary or attorney.

If the directors so resolve, the Company may accept an Electronic Record of that instrument delivered in the manner specified below and otherwise satisfying the Articles about authentication of Electronic Records.

12.17 The directors may require the production of any evidence which they consider necessary to determine the validity of any appointment of a proxy.

12.18 A Member may revoke the appointment of a proxy at any time by notice to the Company duly signed in accordance with the Article above about signing proxies; but such revocation will not affect the validity of any acts carried out by the proxy before the directors of the Company had actual notice of the revocation.

How and when proxy is to be delivered

12.19 Subject to the following Articles, the form of appointment of a proxy and any authority under which it is signed, or a copy of the authority certified notarially or in any other way approved by the directors, must be delivered so that it is received by the Company at any time before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the form of appointment of proxy proposes to vote. They must be delivered in either of the following ways:

(a) In the case of an instrument in writing, it must be left at or sent by post:

(i) to the registered office or central administration of the Company; or

(ii) to such other place within the Island or the Grand Duchy of Luxembourg specified in the notice convening the meeting or in any form of appointment of proxy sent out by the Company in relation to the meeting.

(b) If, pursuant to the notice provisions, a notice may be given to the Company in an Electronic Record, an Electronic Record of an appointment of a proxy must be sent to the address specified pursuant to those provisions unless another address for that purpose is specified:

(i) in the notice convening the meeting; or

(ii) in any form of appointment of a proxy sent out by the Company in relation to the meeting; or

(iii) in any invitation to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting.

12.20 Where a poll is taken:

(a) if it is taken more than seven Clear Days after it is demanded, the form of appointment of a proxy and any accompanying authority (or an Electronic Record of the same) must be delivered as required under the preceding Article not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll;

(b) if it is taken within seven Clear Days after it was demanded, the form of appointment of a proxy and any accompanying authority (or an Electronic Record of the same) must be delivered as required under the preceding Article not less than two hours before the time appointed for the taking of the poll.

12.21 If the form of appointment of proxy is not delivered on time, it is invalid.

Voting by proxy

12.22 A proxy shall have the same voting rights at a meeting or adjourned meeting as the Member would have had except to the extent that the instrument appointing him limits those rights. Notwithstanding the appointment of a proxy, a Member may attend and vote at a meeting or adjourned meeting. If a Member votes on any resolution a vote by his proxy on the same resolution, unless in respect of different Shares, shall be invalid.

13 Number of directors

13.1 The Company shall be managed by a sole director or a board of directors composed, at least, of two (2) directors, who do not need to be shareholders and who will be appointed pursuant to an Ordinary Resolution. In case of a plurality of directors, the board of directors shall be composed of two classes of directors (A and B).

14 Appointment, disqualification and removal of directors

First directors

14.1 The first directors shall be appointed in writing by the subscriber or subscribers to the Memorandum.

No age limit

14.2 There is no age limit for directors save that they must be aged at least 18 years.

Corporate directors

14.3 Unless prohibited by Jersey and Luxembourg Laws, a body corporate may be a director. If a body corporate is a director, the Articles about representation of corporate Members at general meetings apply, mutatis mutandis, to the Articles about directors' meetings.

No shareholding qualification

14.4 Unless a shareholding qualification for directors is fixed by Ordinary Resolution, no director shall be required to own Shares as a condition of his appointment.

Appointment of directors

14.5 A director shall be appointed by Ordinary Resolution. They can be dismissed at any time. Any appointment may be to fill a vacancy or as an additional director.

14.6 In the event of a vacancy for a position of director, the remaining directors are entitled to step in provisionally; in this case the next annual general meeting must proceed with a definitive election.

14.7 No appointment can cause the number of directors to exceed the maximum; and any such appointment shall be invalid.

Removal of directors

14.8 A director may be removed by Ordinary Resolution.

Resignation of directors

14.9 A director may at any time resign office by giving to the Company notice in writing or, if permitted pursuant to the notice provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, in an Electronic Record delivered in either case in accordance with those provisions.

14.10 Unless the notice specifies a different date, the director shall be deemed to have resigned on the date that the notice is delivered to the Company.

Termination of the office of director

14.11 A director's office shall be terminated forthwith if:

- (a) the director resigns his office by notice in writing to the Company;
- (b) he is prohibited by the laws of the Island and of the Grand Duchy of Luxembourg from acting as a director; or
- (c) he is made bankrupt or makes an arrangement or composition with his creditors generally; or
- (d) in the opinion of a registered medical practitioner by whom he is being treated he becomes physically or mentally incapable of acting as a director; or
- (e) he is made subject to any law relating to mental health or incompetence, whether by court order or otherwise; or
- (f) without the consent of the other directors, he is absent from meetings of directors for a continuous period of six months.

15 Alternate directors

Appointment and removal

15.1 Any director may appoint any other person, including another director, to act in his place as an alternate director. No appointment shall take effect until the director has given notice of the appointment to the other directors.

15.2 A director may revoke his appointment of an alternate at any time. No revocation shall take effect until the director has given notice of the revocation to the other directors.

15.3 A notice of appointment or removal of an alternate director must be given to the Company by any of the following methods:

(a) by notice in writing in accordance with the notice provisions; or

(b) if the Company has a facsimile address for the time being, by sending by facsimile transmission to that facsimile address a facsimile copy or, otherwise, by sending by facsimile transmission to the facsimile address of the Company's registered office or central administration a facsimile copy (in either case, the facsimile copy being deemed to be the notice unless Article 28.7 applies), in which event notice shall be taken to be given on the date of an error-free transmission report from the sender's fax machine, or

(c) if the Company has an email address for the time being, by email to that email address or, otherwise, by email to the email address provided by the Company's registered office (in either case, the email being deemed to be the notice unless Article 28.7 applies), in which event notice shall be taken to be given on the date of receipt by the Company or the Company's registered office (as appropriate); or

(d) if permitted pursuant to the notice provisions, in some other form of approved Electronic Record delivered in accordance with those provisions in writing.

Notices

15.4 All notices of meetings of directors shall continue to be given to the appointing director and not to the alternate.

Rights of alternate director

15.5 An alternate director, where so appointed and acting, shall be entitled to attend and vote at any board meeting or meeting of a committee of the directors at which the appointing director is not personally present, and generally to perform all the functions of the appointing director in his or her absence. An alternate director, however, is not entitled to receive any

remuneration from the Company for services rendered as an alternate director.

15.6 Save as otherwise provided in these Articles, an alternate director shall be deemed for all purposes to be a director and shall alone be responsible for his own acts and defaults and he shall not be deemed to be the agent of the director appointing him.

Appointment ceases when the appointor ceases to be a director

15.7 An alternate director shall cease to be an alternate director if the director who appointed him ceases to be a director.

16 Powers of directors

Powers of directors

16.1 Subject to the provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, the Memorandum, these Articles and any directions given by Special Resolution, the business of the Company shall be managed by the directors who may for that purpose exercise all the powers of the Company.

16.2 No prior act of the directors shall be invalidated by any subsequent alteration of the Memorandum or these Articles or any direction given by Special Resolution. However, to the extent allowed by the Jersey and Luxembourg Laws, Members may in accordance with the Jersey and Luxembourg Laws validate any prior or future act of the directors which would otherwise be in breach of their duties.

16.3 In the event that there is only one director, he/she is authorized to represent the Company solely. If more than one director are appointed, the Company shall be represented jointly by one class A and one class B directors.

Appointments to office

16.4 The Members may appoint a director:

- (a) as managing director;
- (b) to any other executive office

for such period and on such terms, including as to remuneration, as they think fit.

16.5 The appointee must consent in writing to holding that office.

16.6 Any appointment of a director to an executive office shall terminate if he ceases to be a director but without prejudice to any claim for damages for breach of any agreement relating to the provision of the services of such director.

16.7 The directors may appoint one director as chairman.

16.8 Where a chairman is appointed he shall, unless unable to do so, preside at every meeting of directors.

16.9 If there is no chairman, or if the chairman is unable to preside at a meeting, that meeting may select its own chairman; or the directors may nominate one of their number to act in place of the chairman should he ever not be available.

16.10 Subject to the provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, the directors may also appoint any person, who need not be a director:

- (a) as Secretary; and
- (b) to any office that may be required,

for such period and on such terms, including as to remuneration, as they think fit. In the case of an Officer, that Officer may be given any title the directors decide.

16.11 The Secretary or Officer must consent in writing to holding that office.

16.12 A director, Secretary or other Officer of the Company may not hold the office, or perform the services, of auditor.

Remuneration

16.13 Every director may be remunerated by the Company for the services he provides for the benefit of the Company, whether as director, employee or otherwise, and shall be entitled to be paid for the expenses incurred in the Company's business including attendance at directors' meetings.

16.14 A director's remuneration shall be fixed by the Company by Ordinary Resolution. Unless that resolution provides otherwise, the remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

16.15 Remuneration may take any form and may include arrangements to pay pensions, health insurance, death or sickness benefits, whether to the director or to any other person connected to or related to him.

16.16 Unless his fellow directors determine otherwise, a director is not accountable to the Company for remuneration or other benefits received from any other company which is in the same group as the Company or which has common shareholdings.

17 Delegation of powers

Power to delegate any of the directors' powers to a committee

17.1 The directors may delegate any of their powers to any committee consisting of one or more persons. The committee may include non-directors so long as the majority of persons on the committee are directors.

17.2 The delegation may be collateral with, or to the exclusion of, the directors' own powers.

17.3 The delegation may be on such terms as the directors think fit, including provision for the committee itself to delegate to a sub-committee;

save that any delegation must be capable of being revoked or altered by the directors at will.

17.4 Unless otherwise permitted by the directors, a committee must follow the procedures prescribed for the taking of decisions by directors.

Power to appoint an agent of the Company

17.5 The directors may appoint any person, either generally or in respect of any specific matter, to be the agent of the Company with or without authority for that person to delegate all or any of that person's powers. The directors may make that appointment:

- (a) by causing the Company to enter into a power of attorney or agreement; or
- (b) in any other manner they determine.

Power to appoint an attorney or authorised signatory of the Company

17.6 The directors may appoint any person, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the attorney or the authorised signatory of the Company. The appointment may be:

- (a) for any purpose;
- (b) with the powers, authorities and discretions;
- (c) for the period; and
- (d) subject to such conditions,

as they think fit. The powers, authorities and discretions, however, must not exceed those vested in, or exercisable by, the directors under these Articles. The directors may make such an appointment by power of attorney or any other manner they think fit.

17.7 Any power of attorney or other appointment may contain such provision for the protection and convenience for persons dealing with the attorney or authorised signatory as the directors think fit. Any power of attorney or other appointment may also authorise the attorney or authorised signatory to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in that person.

18 Meetings of directors

Regulation of directors' meetings

18.1 Subject to the provisions of these Articles, the directors may regulate their proceedings as they think fit.

Calling meetings

18.2 The directors meet at the call of the chairman, if any, as often as required for the interests of the company.

18.3 Any director may call a meeting of directors at any time.

18.4 The Secretary, if any, must call a meeting of the directors if requested to do so by a director.

Notice of meetings

18.5 Every director shall be given notice of a meeting, although a director may waive retrospectively the requirement to be given notice. Notice may be oral.

Use of technology

18.6 A director may participate in a meeting of directors through the medium of conference telephone, video or any other form of communications equipment providing all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting.

18.7 A director participating in this way is deemed to be present in person at the meeting.

Quorum

18.8 The quorum for the transaction of business at a meeting of directors shall be two unless the directors fix some other number but in any case shall not be one director. In the event that the Company has one director, the transaction of business shall be by way of written resolution only.

Voting

18.9 A question which arises at a board meeting shall be decided by a majority of votes. If votes are equal the chairman may, if he wishes, exercise a casting vote.

Validity

18.10 Anything done at a meeting of directors is unaffected by the fact that it is later discovered that any person was not properly appointed, or had ceased to be a director, or was otherwise not entitled to vote.

Recording of dissent

18.11 A director present at a meeting of directors shall be presumed to have assented to any action taken at that meeting unless:

- (a) his dissent is entered in the minutes of the meeting; or
- (b) he has filed with the meeting before it is concluded a signed dissent from that action; or
- (c) he has forwarded to the Company as soon as practical following the conclusion of that meeting a signed dissent.

A director who votes in favour of an action is not entitled to record his dissent to it.

Written resolutions

18.12 The directors may pass a resolution in writing without holding a meeting if the following conditions are met:

- (a) all directors are given notice of the resolution;
- (b) the resolution is set out in a document or documents indicating that it is a written resolution; and
- (c) all of the directors:
 - (i) sign a document; or
 - (ii) sign several documents in the like form each signed by one or more directors; and
- (d) the signed document or documents is or are delivered to the Company, including, if the Company so nominates by delivery of an Electronic Record, by Electronic means to the address specified for that purpose.

18.13 Such written resolution shall be as effective as if it had been passed at a meeting of the directors duly convened and held; and it shall be treated as having been passed on the day and at the time that the last director signs.

19 Permissible directors' interests and disclosure

Permissible interests subject to disclosure

19.1 Save as expressly permitted by these Articles or as set out below, a director may not have a direct or indirect interest which to a material extent conflicts or may conflict with the interests of the Company.

19.2 If, notwithstanding the prohibition in the preceding Article, a director discloses any material direct or indirect interest in accordance with the next Article, he may:

(a) be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is or may otherwise be interested;

(b) be interested in another body corporate promoted by the Company or in which the Company is otherwise interested. In particular, the director may be a director, secretary or officer of, or employed by, or be a party to any transaction or arrangement with, or otherwise interested in, that other body corporate.

19.3 The disclosure required by the preceding Article must be achieved by the interested director disclosing to his fellow directors, whether at a meeting of the board or otherwise (and, if otherwise, it must be made in writing), the nature and extent of his direct or indirect interest in a transaction or arrangement or series of transactions or arrangements with the Company or in which the Company has any material interest.

19.4 If a director has disclosed his interest in accordance with the preceding Article, then he shall not, by reason only of his office, be accountable to the Company for any benefit which he derives from any such transaction or arrangement or from any such office or employment or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

Notification of interests

19.5 For the purposes of the preceding Article, a director shall be taken to have sufficiently disclosed the nature and extent of any material interest in a transaction or arrangement if:

(a) the director gives a general notice to the other directors that a specific person or class of persons has an interest, of the nature and extent specified in the notice, in a transaction or arrangement; and

(b) the director meets the description of the specified person or class of persons.

19.6 A director shall not be treated as having an interest in a transaction or arrangement if he has no knowledge of that interest and it is unreasonable to expect the director to have that knowledge.

Voting where a director is interested in a matter

19.7 A director may vote at a meeting of directors on any resolution concerning a matter in which that director has an interest or duty, whether directly or indirectly, so long as that director discloses any material interest pursuant to these Articles. The director shall be counted towards a quorum of those present at the meeting. If the director votes on the resolution, his vote shall be counted.

19.8 Where proposals are under consideration concerning the appointment of two or more directors to offices or employment with the Company or any body corporate in which the Company is interested, the proposals may be divided and considered in relation to each director separately and each of the directors concerned shall be entitled to vote and be counted in the quorum in respect of each resolution except that concerning his or her own appointment.

20 Minutes

20.1 The Company shall cause minutes to be made in books kept for the purpose in accordance with the Jersey and Luxembourg Laws.

21 Accounts and audits

Accounting year

21.1 The accounting year begins on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Accounting and other records

21.2 The directors must ensure that proper accounting and other records are kept, and that accounts and associated reports are distributed in accordance with the requirements of the Jersey and Luxembourg Laws.

No automatic right of inspection

21.3 Members are only entitled to inspect the Company's records if they are expressly entitled to do so by the Jersey and Luxembourg Laws, or by resolution made by the directors or passed by Ordinary Resolution.

Sending of accounts and reports

21.4 The Company's accounts and associated directors' report or auditor's report that are required or permitted to be sent to any person pursuant to any law shall be treated as properly sent to that person if:

(a) they are sent to that person in accordance with the notice provisions;
or

(b) they are published on a website providing that person is given separate notice of:

(i) the fact that publication of the documents has been published on the website;

(ii) the address of the website;

(iii) the place on the website where the documents may be accessed;
and

(iv) how they may be accessed.

21.5 If, for any reason, a person notifies the Company that he or she is unable to access the website, the Company must, as soon as practicable, send the documents to that person by any other means permitted by these Articles. This, however, will not affect when that person is taken to have received the documents under the next Article.

Time of receipt if documents are published on a website

21.6 Documents sent by being published on a website in accordance with the preceding two Articles are only treated as sent at least 14 Clear Days before the date of the meeting at which they are to be laid if:

(a) the documents are published on the website throughout a period beginning at least 14 Clear Days before the date of the meeting and ending with the conclusion of the meeting; and

(b) the person is given at least 14 Clear Days' notice of the meeting.

Validity despite accidental error in publication on website

21.7 If, for the purpose of a meeting, documents are sent by being published on a website in accordance with the preceding Articles, the proceedings at that meeting are not invalidated merely because:

(a) those documents are, by accident, published in a different place on the website to the place notified; or

(b) they are published for part only of the period from the date of notification until the conclusion of that meeting.

When accounts are to be audited

Unless the directors or the Members, by Ordinary Resolution, so resolve or unless the Jersey or Luxembourg Laws so require, the Company's accounts will not be audited. If the Members so resolve, the Company's accounts shall be audited in the manner determined by Ordinary Resolution. Alternatively, if the directors so resolve, they shall be audited in the manner they determine.

22 Record dates

22.1 Except to the extent of any conflicting rights attached to Shares, the directors may fix any time and date as the record date for declaring or paying a dividend or making or issuing an allotment of Shares.

The record date may be before or after the date on which a dividend, allotment or issue is declared, paid or made.

23 Dividends

Luxembourg Law requirements

23.1 From the annual net profit of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by Luxembourg Law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company or as increased or reduced from time to time in accordance with these Articles.

23.2 The annual general meeting shall decide how the remainder of the annual net profit shall be allocated and may declare dividends from time to time or instruct the directors to do so

Declaration of dividends by Members

23.3 Subject to the provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may by Ordinary Resolution declare dividends in accordance with the respective rights of the Members but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors. Any such declared dividend, subject to it not exceeding the amount recommended by the directors, shall be a debt owed by the Company due on the date that such dividend is declared to be payable or, if no date is specified, immediately.

Payment of interim dividends by directors

23.4 Subject to the provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, the directors may pay interim dividends in accordance with the respective rights of the Members. Any interim dividend shall not be a debt owed by the Company until such time as payment of the dividend is made.

23.5 In relation to Shares carrying differing rights to dividends or rights to dividends at a fixed rate, the following applies:

(a) if the share capital is divided into different classes, the directors may pay dividends on Shares which confer deferred or non-preferred rights with regard to dividends as well as on Shares which confer preferential rights with regard to dividends but no dividend shall be paid on Shares carrying deferred or non- preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrears;

(b) subject to the provisions of the Luxembourg and Jersey Laws, the directors may also pay, at intervals settled by them, any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that there are sufficient funds of the Company lawfully available for distribution to justify the payment;

(c) if the directors act in good faith, they shall not incur any liability to the Members holding Shares conferring preferred rights for any loss those Members may suffer by the lawful payment of the dividend on any Shares having deferred or non-preferred rights.

Apportionment of dividends

23.6 Except as otherwise provided by the rights attached to Shares, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid up on the Shares on which the dividend is paid. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amount paid up on the Shares during the time or part of the time in respect of which the dividend is paid. But if a Share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, that Share shall rank for dividend accordingly.

Right of set off

23.7 The directors may deduct from a dividend or any other amount payable to a person in respect of a Share any amount due by that person to the Company on a call or otherwise in relation to a Share.

Power to pay other than in cash

23.8 If the Members, upon recommendation of the directors so determine, any resolution determining a dividend may direct that it shall be satisfied wholly or partly by the distribution of assets or the issue of Shares. If

a difficulty arises in relation to the distribution., the directors may settle that difficulty in any way they consider appropriate. For example, they may do any one or more of the following:

(a) fix the value of assets for distribution and make cash payments to some Members on the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of Members; and

(b) vest some assets in trustees.

How payments may be made

23.9 A dividend or other monies payable on or in respect of a Share may be paid in any of the following ways:

(a) if the Member holding that Share or other person entitled to that Share nominates a bank account for that purpose, by wire transfer to that bank account; or

(b) by cheque or warrant sent by post to the registered address of the Member holding that Share or other person entitled to that Share.

23.10 For the purpose of paragraph 23.9(a), the nomination may be in writing or in an Electronic Record and the bank account nominated may be the bank account of another person. For the purpose of paragraph 23.9(b), subject to any applicable law or regulation, the cheque or warrant shall be made to the order of the Member holding that Share or other person entitled to the Share or to his nominee, whether nominated in writing or in an Electronic Record, and payment of the cheque or warrant shall be a good discharge to the Company.

23.11 If two or more persons are registered as the holders of the Share or are jointly entitled to it by reason of the death or bankruptcy of the registered holder (Joint Holders), a dividend (or other amount) payable on or in respect of that Share may be paid as follows:

(a) to the registered address of the Joint Holder of the Share who is named first on the register of Members or to the registered address of the deceased or bankrupt holder, as the case may be; or

(b) to the address or bank account of another person nominated by the Joint Holders, whether that nomination is in writing or in an Electronic Record.

23.12 Any Joint Holder of a Share may give a valid receipt for a dividend (or other amount) payable in respect of that Share.

Dividends or other monies not to bear interest in absence of special rights

23.13 Unless provided for by the rights attached to a Share, no dividend or other monies payable by the Company in respect of a Share shall bear interest.

Dividends unable to be paid or unclaimed

23.14 If a dividend cannot be paid to a Member or remains unclaimed within six weeks after it was declared or both, the directors may pay it into a separate account in the Company's name. If a dividend is paid into a separate account, the Company shall not be constituted trustee in respect of that account and the dividend shall remain a debt due to the Member.

23.15 A dividend that remains unclaimed for a period of ten years after it became due for payment shall be forfeited to, and shall cease to remain owing by, the Company.

24 Capitalisation of profits

Capitalisation of profits or of any share premium account or capital redemption reserve

24.1 Subject to the Jersey and Luxembourg Laws, the directors may resolve to capitalise any part of the Company's reserves not required for paying any preferential dividend.

The amount resolved to be capitalised must be appropriated to the Members who would have been entitled to it had it been distributed by way of dividend and in the same proportions. The benefit to each Member so entitled must be given in either or both of the following ways:

(a) by paying up the amounts unpaid on that Member's Shares;

(b) by issuing Fully Paid Shares or debentures of the Company to that Member or as that Member directs. The directors may resolve that any Shares issued to the Member in respect of partly paid Shares (Original Shares) rank for dividend only to the extent that the Original Shares rank for dividend while those Original Shares remain partly paid.

25 Seal

Company seal

25.1 The Company may have a seal if the directors so determine.

Official seal

25.2 Subject to the provisions of the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may also have:

(a) an official seal or seals for use in any place or places outside the Island. Each such official seal shall be a facsimile of the original seal of the Company but shall have added on its face the name of the country, territory or place where it is to be used or the words "branch seal", and

(b) an official seal for use only in connection with the sealing of securities issued by the Company and such official seal shall be a copy of the common seal of the Company but shall in addition bear the word "securities".

When and how seal is to be used

25.3 A seal may only be used by the authority of the directors. Unless the directors otherwise determine, a document to which a seal is affixed must be signed in one of the following ways:

- (a) by a director (or his alternate) and the Secretary; or
- (b) by a single director (or his alternate), if there is only one director; or
- (c) by any one class A and one class B director (or their alternates), in case of more than one director.

If no seal is adopted or used

25.4 If the directors do not adopt a seal, or a seal is not used, a document may be executed in the following manner:

- (a) by a director (or his alternate) and the Secretary; or
- (b) by a single director (or his alternate), if there is only one director; or
- (c) by any one class A and one class B director (or their alternates), in case of more than one director; or
- (d) by any other person authorised by the directors, or
- (e) in any other manner permitted by the Jersey and Luxembourg Laws.

Power to allow non-manual signatures and facsimile printing of seal

25.5 The directors may determine that either or both of the following applies:

- (a) that the seal or a duplicate seal need not be affixed manually but may be affixed by some other method or system of reproduction;
- (b) that a signature required by these Articles need not be manual but may be a mechanical or Electronic Signature.

Validity of execution

25.6 If a document is duly executed and delivered by or on behalf of the Company, it shall not be regarded as invalid merely because, at the date of the delivery, the Secretary, or the director, or other Officer or person who signed the document or affixed the seal for and on behalf of the Company ceased to be the Secretary or hold that office and authority on behalf of the Company.

26 Indemnity

Indemnity

26.1 To the extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Company shall indemnify each existing or former Secretary, director (including alternate director), and other Officer of the Company (including an administrator or liquidator) and their personal representatives against:

(a) all actions, proceedings, costs, charges, expenses, losses, damages or liabilities incurred or sustained by the existing or former Secretary or Officer in or about the conduct of the Company's business or affairs or in the execution or discharge of the existing or former Secretary's or Officer's duties, powers, authorities or discretions; and

(b) without limitation to paragraph 26.1(a), all costs, expenses, losses or liabilities incurred by the existing or former Secretary or Officer in defending (whether successfully or otherwise in accordance with the Jersey and Luxembourg Laws) any civil, criminal, administrative or investigative proceedings (whether threatened, pending or completed) concerning the Company or its affairs in any court or tribunal, whether in the Island or elsewhere.

No such existing or former Secretary or Officer, however, shall be indemnified in respect of any matter arising out of his own dishonesty.

26.2 To the extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may make a payment, or agree to make a payment, whether by way of advance, loan or otherwise, for any legal costs incurred by an

existing or former Secretary or Officer of the Company in respect of any matter identified in paragraph 26.1(a) or paragraph 26.1(b) on condition that the Secretary or Officer must repay the amount paid by the Company to the extent that it is ultimately found not liable to indemnify the Secretary or that Officer for those legal costs.

Release

26.3 To the extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may by Special Resolution release any existing or former director (including alternate director), Secretary or other Officer of the Company from liability for any loss or damage or right to compensation which may arise out of or in connection with the execution or discharge of the duties, powers, authorities or discretions of his office; but there may be no release from liability arising out of or in connection with that person's own dishonesty.

Insurance

26.4 To the extent permitted by the Jersey and Luxembourg Laws, the Company may pay, or agree to pay, a premium in respect of a contract insuring each of the following persons against risks determined by the directors, other than liability arising out of that person's own dishonesty:

(a) an existing or former director (including alternate director), Secretary or Officer or auditor of:

(i) the Company;

(ii) a company which is or was a subsidiary, as defined in Article 2 of the Jersey Law, of the Company;

(iii) a company in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect); and

(b) a trustee of an employee or retirement benefits scheme or other trust in which any of the persons referred to in paragraph 26.4(a) is or was interested.

27 Notices

Form of notices

27.1 Save where these Articles provide otherwise, any notice to be given to or by any person pursuant to these Articles shall be:

(a) in writing signed by or on behalf of the giver in the manner set out below for written notices;

(b) subject to the next Article, in an Electronic Record signed by or on behalf of the giver by Electronic Signature and authenticated in accordance with Articles about authentication of Electronic Records; or

(c) where these Articles expressly permit, by the Company by means of a website.

Electronic communications

27.2 Without limitation to Articles 15.1 to 15.3 inclusive (relating to the appointment and removal of alternate directors by directors), a notice may only be given to the Company in an Electronic Record if:

(a) the directors so resolve;

(b) the resolution states how an Electronic Record may be given and, if applicable, specifies an email address for the Company; and

(c) the terms of that resolution are notified to the Members for the time being and, if applicable, to those directors who were absent from the meeting at which the resolution was passed.

If the resolution is revoked or varied, the revocation or variation shall only become effective when its terms have been similarly notified.

27.3 A notice may not be given by Electronic Record to a person other than the Company unless the recipient has notified the giver of an Electronic address to which notice may be sent.

Persons authorised to give notices

27.4 A notice by either the Company or a Member pursuant to these Articles may be given on behalf of the Company or a Member by a director or the Secretary or a Member. Without limitation to the Articles about the power to allow non-manual signatures and facsimile printing of the seal, the signature of a person on a notice given by the Company may be written, printed or stamped.

Delivery of written notices

27.5 Save where these Articles provide otherwise, a notice in writing may be given personally to the recipient, or left at (as appropriate) the Member's or director's registered address or the Company's registered office or central administration, or posted to that registered address, registered office or central administration.

Joint holders

27.6 Where Members are joint holders of a Share, all notices shall be given to the Member whose name first appears in the register of Members.

Signatures

27.7 A written notice shall be signed when it is autographed by or on behalf of the giver, or is marked in such a way as to indicate its execution or adoption by the giver.

27.8 An Electronic Record may be signed by an Electronic Signature.

Evidence of transmission

27.9 A notice given by Electronic Record shall be deemed sent if an Electronic Record is kept demonstrating the time, date and content of the

transmission, and if no notification of failure to transmit is received by the giver.

27.10 A notice given in writing shall be deemed sent if the giver can provide proof that the envelope containing the notice was properly addressed, pre-paid and posted, or that the written notice was otherwise properly transmitted to the recipient.

Giving notice to a deceased or bankrupt Member

27.11 A notice may be given by the Company to the persons entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending or delivering it, in any manner authorised by these Articles for the giving of notice to a Member, addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt or by any like description, at the address, if any, supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled.

27.12 Until such an address has been supplied, a notice may be given in any manner in which it might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

Delivery of notices

27.13 A notice shall be deemed to have been received by the intended recipient in accordance with the following table.

Method for giving notice	When deemed to be received
Personally	At the time and date of delivery
By leaving it at the Member's registered address	At the time and date it was left
If the recipient has an address within the Grand Duchy of Luxembourg, by posting it by prepaid post to the street or postal address of that recipient	On the day after the day when it was posted

If the recipient has an address outside the Grand Duchy of Luxembourg, by posting it by prepaid airmail to the street or postal address of that recipient	On the third day after the day when it was posted for an address within Europe On the fifth day after the day when it was posted for any other international address
By Electronic Record (other than publication on a website), to recipient's Electronic address	On the day after the day when it was sent
By publication on a website (notice of general meetings and sending of accounts and reports)	For notice of a general meeting of Members, at the time and date that the recipient is deemed to have received notice of the publication (Articles 10.14 and 10.16) For accounts and reports specified in Article 21.4, in accordance with Article 21.6

Saving provisions

27.14 A Member present, either in person or by proxy, at any general meeting of the Members holding any class of Shares shall be deemed to have received notice of the meeting and, where requisite, of the purposes for which it was called.

27.15 Every person who becomes entitled to a Share shall be bound by any notice in respect of that Share which, before his name is entered in the register of shareholders, has been duly given to a person from which he derives his title.

27.16 None of the preceding notice provisions shall derogate from the Articles about the delivery of written resolutions of directors and written resolutions of Members.

28 Authentication of Electronic Records

Application of Articles

28.1 Without limitation to any other provision of these Articles, any notice, written resolution or other document under these Articles that is sent

by Electronic means by a Member, or by the Secretary, or by a director or other Officer of the Company, shall be deemed to be authentic if either Article 27.2 or Article 27.4 applies.

Authentication of documents sent by Members by Electronic means

28.2 An Electronic Record of a notice, written resolution or other document sent by Electronic means by or on behalf of one or more Members shall be deemed to be authentic; if the following conditions are satisfied:

(a) the Member or each Member, as the case may be, signed the original document, and for this purpose Original Document includes several documents in like form signed by one or more of those Members; and

(b) the Electronic Record of the Original Document was sent by Electronic means by, or at the direction of, that Member to an address specified in accordance with these Articles for the purpose for which it was sent; and

(c) Article 28.7 does not apply.

28.3 For example, where a sole Member signs a resolution and sends the Electronic Record of the original resolution, or causes it to be sent, by facsimile transmission to the address in these Articles specified for that purpose, the facsimile copy shall be deemed to be the written resolution of that Member unless Article 28.7 applies.

Authentication of document sent by the Secretary or Officers by Electronic means

28.4 An Electronic Record of a notice, written resolution or other document sent by or on behalf of the Secretary or an Officer or Officers of the Company shall be deemed to be authentic if the following conditions are satisfied:

(a) the Secretary or the Officer or each Officer, as the case may be, signed the original document, and for this purpose Original Document

includes several documents in like form signed by the Secretary or one or more of those Officers; and

(b) the Electronic Record of the Original Document was sent by Electronic means by, or at the direction of, the Secretary or that Officer to an address specified in accordance with these Articles for the purpose for which it was sent; and

(c) Article 28.7 does not apply.

This Article applies whether the document is sent by or on behalf of the Secretary or Officer in his own right or as a representative of the Company.

28.5 For example, where a sole director signs a resolution and scans the resolution, or causes it to be scanned, as a PDF version which is attached to an email sent to the address in these Articles specified for that purpose, the PDF version shall be deemed to be the written resolution of that director unless Article 28.7 applies.

Manner of signing

28.6 For the purposes of these Articles about the authentication of Electronic Records, a document will be taken to be signed if it is signed manually or in any other manner permitted by these Articles.

Saving provision

28.7 A notice, written resolution or other document under these Articles will not be deemed to be authentic if the recipient, acting reasonably:

(a) believes that the signature of the signatory has been altered after the signatory had signed the original document; or

(b) believes that the original document, or the Electronic Record of it, was altered, without the approval of the signatory, after the signatory signed the original document; or

(c) otherwise doubts the authenticity of the Electronic Record of the document, and the recipient promptly gives notice to the sender setting the

grounds of its objection. If the recipient invokes this Article, the sender may seek to establish the authenticity of the Electronic Record in any way the sender thinks fit.

29 Winding up

Luxembourg Law requirements

29.1 The Company may be dissolved at any time by decision of the general meeting, taking the decision according to the procedures defined for the amendment of these Articles.

29.2 During the dissolution of the Company, the general meeting decides on the procedure for liquidation, appoints one or more liquidators and determines their powers and emoluments.

Distribution of assets in specie

29.3 If the Company is wound up, the Members may, subject to these Articles and any other sanction required by the Jersey and Luxembourg Laws, pass a Special Resolution allowing the liquidator to do either or both of the following:

(a) to divide in specie among the Members the whole or any part of the assets of the Company and, for that purpose, to value any assets and to determine how the division shall be carried out as between the Members or different classes of Members;

(b) to vest the whole or any part of the assets in trustees for the benefit of Members and those liable to contribute to the winding up.

No obligation to accept liability

29.4 No Member shall be compelled to accept any assets if an obligation attaches to them.

30 Final Provisions

30.1 Should any provision of these Articles be or become invalid, ineffective or unenforceable in whole or in part, the validity, effectiveness and enforceability of the remaining provisions shall not be affected thereby. The Members shall agree upon such valid, effective and enforceable provision as comes closest to the economic intent and purpose of the invalid, ineffective or unenforceable provision. The afore-said shall apply mutatis-mutandis to any gap in these Articles.”

SIXTH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder resolves that the place of effective management and central administration of the Company is set at 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg.

SEVENTH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder confirms the mandate of the following person as director of the Company, by appointing him Class B Director of the Company:

Mr. Jean-Philippe Gachet, born on August 2, 1956, in Strasbourg (France), and residing professionally in L-1331 Luxembourg, 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte.

The mandate of the aforementioned director has an unlimited term.

EIGHTH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder resolves to appoint the following persons as new directors of the Company:

- **Ms. Céline Bour**, born on May 27, 1971, in Thionville (France), and residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, Avenue de la Faïencerie, as Class A Director,

- **Mr. Hamed Ahmadi Niri**, born on August 16, 1986, in Teheran (Iran), and residing at Villa 26, Meadows 3, PO BOX 340098, Dubai (United Arab Emirates), as Class B Director.

The mandates of the aforementioned additional directors have an unlimited term.

NINETH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder resolves that the Company's first financial year in the Grand Duchy of Luxembourg shall at the date of today and shall terminate on December 31, 2016.

The Company's Sole Shareholder further resolves that the Balance Sheet shall be used as the Company's opening balance sheet for Luxembourg law purposes.

TENTH RESOLUTION

The Company's Sole Shareholder acknowledges that, following the transfer of the Company's place of effective management and central administration to Luxembourg, the Company's share capital is fully held by itself.

Whereas no further business on the agenda was left, the general meeting of the Company's shareholders was closed.

NOTE

The notary drawing up the present deed has drawn the attention of the appearing party that the Company having transferred its place of effective management and central administration (but not its registered office) to the Grand-Duchy of Luxembourg, before exercising any commercial activity, has to be in possession of the corresponding trade-approval (*authorisation*) in respect of the object clause of the Company, which the appearing party expressly recognized.

Estimate of costs

The amount of the costs, fees and expenses in relation to the present deed is estimated to be approximately four thousand five hundred Euro (EUR 4,500.-).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version. At the request of the same appearing party, it is stated that, in the case of any discrepancy between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date stated above, in witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the date and year first mentioned above and after the present deed having been read to and being approved by the appearing party, the appearing party signed as attorney-in-fact of the party to this deed referred to above together with Us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE

L'an deux mille seize, dix-neuf décembre.

Par-devant Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu :

Altitude Prime Limited Partnership, une société en commandite (limited partnership) régie par les lois du Royaume Uni, ayant son siège social au 65-66 Lincoln's Inn Fields, London, WC2A 3LH et enregistrée auprès du *UK Companies House* sous le numéro LP17736, agissant par son associé commandité Prime Finance (GP) S.à r.l., une société à responsabilité de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, immatriculée auprès du R.C.S. de Luxembourg sous le numéro B209734 (l'« **Associé Unique** »);

ici valablement représentée par Madame Céline Bour, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, est actuellement le seul associé de **Prime Finance (West Byfleet) Limited**, une société établie et existant selon les lois de Jersey, ayant son siège social au 47 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 0BD et enregistrée auprès du Registre des Sociétés de Jersey sous le numéro 118998 (la « **Société** »).

L'Associé Unique a ensuite revu l'ordre du jour de l'assemblée suivant:

ORDRE DU JOUR

- 1) Renonciation aux formalités de convocations ;
- 2) Confirmation et ratification des résolutions adoptées par l'Associé Unique de la Société le 15 décembre, 2016 relatives au transfert du lieu effectif de gestion et d'administration centrale de la Société (mais pas de son siège social) de Jersey au Grand-Duché de Luxembourg, sans discontinuité de la personnalité juridique de la Société en tant que société à responsabilité limitée régie par les lois de Jersey;

3) Confirmation du nom de la Société "**Prime Finance (West Byfleet) Limited**";

4) Augmentation du capital social de la Société d'un montant de GBP 10.998.- (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit Livres Sterling britanniques), pour le porter de son montant actuel de GBP 2.- (deux Livres Sterling britanniques) à GBP 11,000.- (onze mille Livres Sterling britanniques) par l'émission de 10,998 (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de GBP 1.- (une Livre Sterling britannique) chacune;

5) Souscription et libération de 10,998 (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) parts sociales par un apport en nature de l'Associé Unique;

6) Refonte des statuts de la Société en vue de les rendre conformes aux lois sur les sociétés du Grand-Duché de Luxembourg et de Jersey;

7) Confirmation de la description et de la cohérence de l'actif net et du capital social émis de la Société;

8) Fixation du lieu de la gestion effective et de l'administration centrale de la Société au 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg;

9) Confirmation du mandat du gérant existant de la Société et, le cas échéant, nomination des nouveaux gérants de la Société ;

10) Détermination du premier exercice social de la Société au Grand-Duché de Luxembourg;

11) Confirmation des participations de la comparante dans la Société; et

12) Divers.

L'Associé Unique, prénommé et représenté comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

PREMIERE RESOLUTION

La totalité du capital social de la Société étant représentée, l'assemblée générale des associés renonce aux formalités de convocation, l'Associé Unique représenté à l'assemblée se considérant lui-même comme ayant été dûment convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué à l'avance.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société décide de confirmer, si nécessaire approuve les résolutions adoptées le 15 décembre, 2016, selon lesquelles le lieu effectif de gestion et d'administration centrale de la Société (mais pas de son siège social) a été transféré de Jersey au Grand-Duché de Luxembourg, opposable aux tiers à compter de ce jour et, d'un point de vue comptable, à

partir du 1^{er} janvier 2017, sans discontinuité de la personnalité juridique de la Société en tant que société à responsabilité limitée régie par les lois de Jersey.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide que la Société aura la forme juridique d'une société à responsabilité limitée dénommée « **Prime Finance (West Byfleet) Limited** ».

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de GBP 10.998.- (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit Livres Sterling britanniques), afin de le porter de son montant actuel de GBP 2.- (deux Livres Sterling britanniques) à GBP 11.000.- (onze mille Livres Sterling britanniques) par l'émission de 10.998 (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de GBP 1.- (une Livre Sterling britannique) chacune.

Souscription et Libération

L'ensemble des 10.998 (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit) nouvelles parts sociales sont à souscrire et à libérer intégralement moyennant la conversion d'un montant total de GBP 10.998.- (dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit Livres Sterling britanniques) du compte de prime d'émission de la Société (la « **Prime d'Emission** » ou l' « Apport ») qui sera affecté intégralement au compte nominal de capital social de la Société.

La valeur de l'Apport a été prouvée entre autre par:

(i) la description et la conformité de l'actif et du passif de la Société résulte d'un bilan pro forma de la Société et signé pour approbation par la gérance de la Société (le « **Bilan Pro Forma** ») au 31 octobre 2016 (la « **Date du Bilan Pro Forma** ») ; et

(ii) aux termes d'un certificat émis par la gérance de la Société daté du 15 décembre 2016, depuis la Date du Bilan, aucun changement important dans les activités de la Société et dans les affaires de la Société, qui impliquerait que le Bilan soit devenu matériellement incorrect et ne donnerait pas une image réelle et fidèle de la situation de la Société à la date du présent acte, n'est survenu.

L'Associé Unique de la Société déclare que tout l'actif et le passif de la Société, sans limitation, demeure dans son intégralité la propriété de la Société, qui continue à détenir tous ses actifs et continue à être responsable de tous ses passifs et de tous ses engagements.

Ledit certificat et une copie du Bilan Pro Forma de la Société, après signature « ne varietur » par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte aux fins de l'enregistrement.

L'Associé Unique de la Société confirme que, d'après le Bilan et le certificat émis par la gérance de la Société mentionné ci-dessus :

1. L'actif net de la Société s'élève à GBP 4,714,423.- (quatre millions sept cent quatorze mille quatre cent vingt-trois Livres Sterling britanniques); et

2. Le capital social de la Société, émis et libéré, s'élève désormais à GBP 11,000.- (onze mille Livres Sterling britanniques); divisé en 11.000 (onze mille) Parts Sociales d'une valeur nominale de GBP 1.- (une Livre Sterling britannique); chacune, toutes détenues par l'Associé Unique.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique déclare que les statuts de la Société déposés auprès du registre des sociétés de Jersey sont également conformes aux exigences légales au Grand-Duché de Luxembourg et confirme que les statuts de la Société ont la teneur suivante :

**« Statuts de
Prime Finance (West Byfleet) Limited,
société à responsabilité limitée par actions
constituée le 9 juillet 2015**

1 Définitions, interprétation et exclusion du tableau standard

Définitions

1.1 Dans ces statuts, les définitions suivantes sont d'application :

Statuts signifie, le cas échéant :

(a) ces statuts, tels que modifiés de temps à autre : ou

(b) deux ou plusieurs articles particuliers de ces Statuts ; et Article fait référence à un article particulier de ces Statuts ;

Jour Ouvrable signifie un jour autre qu'un jour férié dans le lieu où le siège social de la Société est situé et dans le Grand-Duché de Luxembourg, un samedi ou un dimanche ;

Jours Francs, par rapport à une période de préavis, signifie cette période en excluant :

- (a) le jour où le préavis est réputé avoir été reçu ; et
- (b) le jour pour lequel il est donné ou où il doit prendre effet ;

Société signifie la société susmentionnée ;

Taux par Défaut signifie 3% (trois pour cent) par an au-delà du taux de base de la Banque d'Angleterre de temps en temps ;

Électronique signifie le sens donné à ce terme dans la Loi sur les Communications électroniques (Jersey) 2000 ;

Enregistrement Électronique signifie le sens donné à ce terme dans la Loi sur les Communications électroniques (Jersey) 2000 ;

Signature Électronique signifie le sens donné à ce terme dans la Loi sur les Communications électroniques (Jersey) 2000 ;

Entièrement Payé et Payé :

(a) par rapport à une Part Sociale avec valeur nominale, signifie que la valeur nominale de cette Part Sociale, et toute prime payable à l'égard de l'émission de cette Part Sociale, a été entièrement payée ou créditée comme payée en argent ou suivant la valeur de l'argent ;

(b) par rapport à une Part Sociale sans valeur nominale, signifie que le prix d'émission convenu pour cette Part Sociale a été entièrement payé ou crédité comme payé en argent ou suivant la valeur de l'argent ;

Île signifie Jersey, les îles Anglo-Normandes ;

Loi de Jersey signifie la Loi des Sociétés (Jersey) 1991 ;

Loi de Luxembourg signifie la loi luxembourgeoise relative aux sociétés commerciales du 10 août 2016, tel que modifiée ;

Membre signifie toute personne ou les personnes inscrites sur le registre des associés de temps à autre comme le détenteur d'une Part Sociale ;

Acte Constitutif signifie l'Acte Constitutif de la Société tel que modifié de temps à autre ;

Fonctionnaire signifie une personne nommée pour occuper un poste dans la Société ; et l'expression inclut un gérant, gérant suppléant ou liquidateur, mais n'inclut pas le Secrétaire ;

Résolution Ordinaire signifie une résolution d'une assemblée générale régulièrement constituée de la Société adoptée par une majorité simple des voix exprimées par, ou au nom des membres ayant le droit de voter. L'expression inclut également une résolution écrite signée par ou au nom de chaque Membre qui, à la date à laquelle la résolution est réputée adoptée, aurait le droit de voter sur la résolution si elle était proposée lors d'une réunion ;

PDF signifie Portable Document Format (format de document portable) ;

Secrétaire signifie toute personne nommée pour assumer la fonction de secrétaire de la Société, y compris celle d'un secrétaire attaché, assistant ou suppléant ;

Part Sociale signifie une part sociale dans le capital social de la Société ; et l'expression comprend les titres (sauf si une distinction entre les Parts Sociales et les titres est exprimée ou implicite) ;

Résolution Spéciale signifie le sens donné à ce terme dans le droit de Jersey. L'expression inclut également une résolution écrite signée par ou au nom de chaque Membre qui, à la date à laquelle la résolution est réputée adoptée, aurait le droit de voter sur la résolution si elle était proposée lors d'une réunion.

Interprétation

1.2 Dans l'interprétation de ces Statuts, les dispositions suivantes sont applicables sauf dispositions contraires justifiées par le contexte :

(a) Toute référence dans ces Statuts à un statut est une référence à un statut de l'Île telle que reconnue par son titre abrégé, et comprend :

(i) toute modification statutaire, amendement ou nouvelle adoption ; et

(ii) toute loi ou tout règlement subordonné édicté en vertu de cette loi ;

(b) Les titres ou en-têtes sont insérés par commodité seulement et ne portent pas atteinte à l'interprétation de ces Statuts, sauf en cas d'ambiguïté ;

(c) Si un jour pendant lequel tout acte, matière ou chose doit être fait en vertu de ces Statuts ne constitue pas un Jour Ouvrable, l'acte, la matière ou la chose doit être fait le Jour Ouvrable suivant ;

(d) Un mot qui désigne le singulier désigne également son pluriel, un mot qui désigne le pluriel désigne également son singulier, et toute référence à l'un ou l'autre genre désigne également les autres genres ;

(e) Une référence à une personne inclut, suivant le cas, une société, un trust, une fiducie, une coentreprise, un partenariat, une association, un organe de société ou un organisme gouvernemental ;

(f) Lorsqu'un mot ou une expression définie est repris dans une autre partie du discours ou sous une autre forme grammaticale, il conserve le sens correspondant ;

(g) Toutes les références au temps doivent être calculées par référence au temps du lieu où se situe l'administration centrale de la Société ;

(h) Les mots écrit ou par écrit incluent tous les modes de représentation ou de reproduction de mots sous une forme visible, mais n'incluent pas un

Document Electronique où la distinction entre un document écrit et un Document Electronique est explicite ou implicite ; et

(i) Les mots incluant, en ce inclus, inclut et en particulier ou toute autre expression similaire doivent être interprétés sans restriction.

Exclusion du Tableau Standard

1.3 Les dispositions réglementaires contenues dans le Tableau Standard adoptées conformément au *Companies (Standard Table) (Jersey) Order 1992* et toutes les autres dispositions contenues dans une loi ou la législation subordonnée sont expressément exclues et n'appliquent pas à la Société.

2 Nom, Forme juridique, Siège social, Objet, Durée

Nom

2.1 La Société est dénommée « Prime Finance (West Byfleet) Limited ».

Forme Légale

2.2 La Société est une société à responsabilité limitée.

Siège social

2.3 Le siège social est établi au 47 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 0BD. Le siège de la direction / du bureau administratif de la Société est situé à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Objet

2.4 La Société a pour objet l'acquisition, la gestion, le développement et la vente de participations, au Luxembourg ou à l'étranger, sous quelque forme que ce soit. La Société peut également poursuivre des activités de commercialisation et de vente directement ou par l'intermédiaire de succursales établies à l'étranger et/ou de bureaux situés à l'étranger. La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat,

échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, certificats de dépôt et autres titres de créance et de manière plus générale, tous titres et instruments financiers émis par une entité publique ou privée quelle qu'elle soit.

2.5 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle pourra émettre, par voie de placement privé uniquement, des billets, obligations et obligations non garanties et tout type de dette et/ou de titres de spéculation. La Société peut aussi contracter des emprunts et accorder toutes sortes de soutien, prêts, avances et garanties aux entreprises dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou à d'autres sociétés affiliées. Elle peut également donner des garanties et consentir des sûretés en faveur de tiers pour garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société. La Société pourra en outre nantir, transférer, grever ou créer une garantie sur une partie ou sur la totalité de ses actifs. La Société pourra détenir des intérêts dans des partenariats. Elle pourra également acquérir, améliorer et céder des brevets, licences et sous-licences et tous les autres biens incorporels, ainsi que les droits qui en découlent ou les complètent. En outre, la Société pourra acquérir, gérer, mettre en valeur et aliéner des biens immeubles et des biens meubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger, et louer ou aliéner des biens mobiliers.

2.6 D'une façon générale, la Société peut exécuter toutes les opérations commerciales et financières, que ce soit dans le secteur des titres ou de l'immobilier, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

Durée

2.7 La Société a été constituée le 9 juillet 2015 pour une durée illimitée.

3 Actions

Capital social

3.1 Le capital de la Société est fixé à GBP 11.000.- (onze mille Livres Sterling britanniques) représenté par 11.000 (onze mille) Parts Sociales,

d'une valeur nominale de GBP 1.- (une Livre Sterling britannique) chacune, entièrement libérées.

Pouvoir d'émettre des Parts Sociales et des options, avec ou sans droits spéciaux

3.2 Les Membres, sur recommandation des gérants, disposent de l'autorité générale et inconditionnelle pour attribuer (avec ou sans droit de confirmation de renonciation), accorder des options sur ou encore négocier toutes les Parts Sociales non émises de la Société aux personnes, dates et conditions générales de leur choix. Aucune Part Sociale ne peut être émise à escompte.

3.3 Sans limitation de l'article précédent, les Membres, sur recommandation des gérants, peuvent seulement négocier les Parts Sociales non émises de la Société :

(a) dans le cas d'une société à valeur nominale, à une prime ou à la valeur nominale ou, dans le cas d'une société sans valeur nominale, à un prix d'émission déterminé par les Membres, sur recommandation des gérants ;

(b) sur autorisation d'une Résolution Ordinaire, avec des droits préférentiels, reportés ou d'autres droits spéciaux ou des restrictions en ce qui concerne les dividendes, le vote, le rendement du capital ou autrement ;

(c) sans droits préférentiels, reportés ou d'autres droits spéciaux ou des restrictions en ce qui concerne les dividendes, le vote, le rendement du capital ou autrement.

Pouvoir de payer des commissions et des frais de courtage

3.4 Sous réserve des lois applicables à Jersey et au Luxembourg, la Société peut verser une commission à toute personne en contrepartie selon que cette personne :

(a) souscrive ou accepte de souscrire, tant absolument que conditionnellement ; ou

(b) obtienne ou accepte d'obtenir des souscriptions, tant absolues que conditionnelles, pour toute Part Sociale de la Société. Cette commission peut être satisfaite par le paiement en espèces ou l'attribution de Parts Sociales entièrement libérées ou partiellement libérées ou en partie d'une façon et en partie d'une autre.

3.5 La Société peut employer un courtier pour l'émission de son capital et lui verser une commission ou un courtage approprié.

Fiducies non reconnues

3.6 Sauf si les lois de Jersey ou du Luxembourg le requièrent :

(a) aucune personne ne peut être reconnue par la Société comme détenant une part sociale sur une fiducie ; et

(b) aucune personne autre que le Membre ne sera reconnue par la Société comme ayant un droit sur une Part Sociale.

Pouvoir de modifier les droits de la catégorie

3.7 Si le capital social est divisé en différentes catégories de Parts Sociales, alors, à moins que les conditions dans lesquelles une catégorie de Parts Sociales a été émise stipulent le contraire, les droits attachés à une catégorie de Parts Sociales ne peuvent être modifiés que dans le cas d'une des situations suivantes :

(a) Les Membres détenant les deux tiers des Parts Sociales émises de cette catégorie acceptent la modification par écrit ; ou

(b) la modification est réalisée sur autorisation d'une Résolution Spéciale adoptée lors d'une assemblée générale distincte des Membres qui détiennent les Parts Sociales émises de cette catégorie.

3.8 Aux fins du paragraphe 3.7 (b) de l'Article précédent, toutes les dispositions de ces Statuts relatives aux assemblées générales s'appliquent, mutatis mutandis, à chacune de ces assemblées distinctes, sauf que :

(a) le quorum nécessaire doit être une ou plusieurs personnes qui détiennent, ou représentent par procuration, au minimum un tiers des Parts Sociales émises de la catégorie ; et

(b) tout Membre qui détient des Parts Sociales émises de la catégorie, qu'il soit présent en personne ou représenté par procuration ou, dans le cas d'un Membre de l'entreprise, par son représentant dûment autorisé, peut demander un vote.

Effet de la nouvelle émission de Parts Sociales sur les droits de catégorie existants

3.9 À moins que les conditions dans lesquelles une catégorie de Parts Sociales a été émise stipulent le contraire, les droits conférés au Membre qui détient des Parts Sociales de n'importe quelle catégorie ne sont pas réputés être considérés comme modifiés par la création ou l'émission de nouvelles Parts Sociales de même rang que les Parts Sociales existantes de cette catégorie.

Apports en capital sans émission de nouvelles Parts Sociales

3.10 Avec le consentement d'un Membre, les Membres, sur recommandation des gérants, peuvent accepter un apport volontaire de ce Membre, sans qu'il y ait nécessité d'émettre des Parts Sociales en retour. Si les Membres, sur recommandation des gérants, conviennent d'accepter un apport volontaire d'un Membre, les gérants doivent décider si cet apport doit être considéré comme un ajout au compte de capital de la Société ou à une réserve générale de la Société (il est entendu que l'apport n'est pas fourni à titre de prêt).

Ni action au porteur ni bons de souscription

3.11 La Société s'abstient d'émettre des actions au porteur ou des bons de souscription.

Limitation du nombre de co-titulaires

3.12 Par rapport à une Part Sociale, la Société ne sera pas tenue d'inscrire les noms de plus de quatre co-titulaires au registre des Membres de la Société.

3.13 En cas d'inscription de deux ou plusieurs personnes au titre de co-titulaires d'une Part Sociale, n'importe lequel de ces co-titulaires peut donner valablement quittance pour les sommes dues au titre de cette Part Sociale.

Parts Sociales propres

3.14 De temps à autre, la Société peut détenir ses propres Parts Sociales comme des Parts Sociales propres et les gérants peuvent vendre, transférer ou annuler des Parts Sociales propres conformément aux lois applicables à Jersey et au Luxembourg. Pour éviter tout doute, la Société n'a pas le droit de voter ou de recevoir des distributions par rapport aux Parts Sociales propres qu'elle détient.

4 Les certificats de Parts Sociales

Émission de certificats de Parts Sociales

4.1 Après avoir été inscrit au registre des Membres en tant que détenteur d'une Part Sociale, un Membre a droit :

(a) sans paiement, à un certificat pour toutes les Parts Sociales de chaque catégorie détenues par ce Membre (et, lors de la cession d'une partie de la participation des Parts Sociales de toute catégorie du Membre, à un certificat pour le solde de cette participation); et

(b) moyennant le paiement d'une somme raisonnable que les gérants peuvent déterminer pour chaque certificat après le premier, à plusieurs certificats chacun pour une ou plusieurs des Parts Sociales de ce Membre.

4.2 Chaque certificat doit préciser le nombre, la classe et les numéros d'identification (le cas échéant) des Parts Sociales auxquelles il se rapporte et s'il est entièrement ou partiellement libéré. Un certificat peut être exécuté

sous le couvert d'un sceau ou être exécuté de toute autre manière au choix des gérants.

4.3 La Société ne sera pas tenue d'émettre plusieurs certificats pour des Parts Sociales détenues conjointement par plusieurs personnes et la délivrance d'un certificat pour une Part Sociale à un co-titulaire suffit pour l'ensemble d'entre eux.

Renouvellement des certificats de Parts Sociales perdus ou endommagés

4.4 Si un certificat de Parts Sociales est dégradé, usé, perdu ou détruit, il peut être renouvelé aux conditions (le cas échéant) qu'il y ait :

- (a) des éléments de preuve ;
- (b) des indemnités ;
- (c) le paiement des frais raisonnablement supportés par la Société lors des démarches visant à fournir des éléments de preuve ; et
- (d) le paiement d'un droit raisonnable, le cas échéant, pour délivrer un certificat de Parts Sociales de remplacement, à la discrétion des gérants, et (dans le cas de dégradation ou d'usure) sur la délivrance à la Société de l'ancien certificat.

5 Privilège sur la nature des Parts Sociales et portée du privilège

5.1 La Société a un premier privilège sur toutes les Parts Sociales (qui sont entièrement libérées) enregistrées au nom d'un Membre (que ce soit à titre individuel ou conjointement avec d'autres). Le privilège vaut pour toutes les sommes qui sont payables à la Société par le Membre ou la succession du Membre:

- (a) soit à titre individuel ou conjointement avec une autre personne, que cette autre personne soit Membre ou non ; et
- (b) si ces sommes sont actuellement à payer ou non.

5.2 A tout moment, les gérants peuvent déclarer qu'une Part Sociale est totalement ou partiellement exemptée des dispositions du présent Article.

La Société peut vendre des Parts Sociales pour satisfaire le privilège

5.3 La Société peut vendre des Parts Sociales sur lesquelles elle détient un privilège si toutes les conditions suivantes sont réunies :

(a) la somme à l'égard de laquelle le privilège existe est actuellement payable ;

(b) la Société avise le Membre qui détient la Part Sociale (ou à la personne qui y a droit à la suite de la mort ou de la faillite de ce Membre) en exigeant le paiement et en déclarant que si l'avis n'est pas respecté, les Parts Sociales peuvent être vendues ; et

(c) cette somme n'est pas payée dans les 14 Jours Francs après que l'avis soit réputé avoir été donné en vertu de ces Statuts.

5.4 Les Parts Sociales peuvent être vendues suivant la manière qui est déterminée par les Membres, sur recommandation des gérants.

5.5 Dans la mesure maximale permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, les Membres, sur recommandation des gérants, n'engagent aucune responsabilité personnelle vis-à-vis du Membre concerné par la vente.

Autorisation d'exécuter un instrument de cession

5.6 Pour donner effet à une vente, les Membres, sur recommandation des gérants peuvent autoriser toute personne à exécuter un instrument de cession des Parts Sociales vendues, ou en conformité avec les directives de l'acheteur. Le titre du cessionnaire des Parts Sociales ne doit pas être affecté par la moindre irrégularité ou invalidité au niveau de la procédure relative à la vente.

Conséquences de la vente de Parts Sociales pour satisfaire le privilège

5.7 Sur la vente conformément aux articles précédents :

(a) le nom du Membre concerné doit être retiré du registre des Membres en tant que détenteur de ces Parts Sociales ; et

(b) cette personne doit demander à la Société qu'elle annule le certificat pour ces Parts Sociales.

Malgré cela, cette personne demeure responsable vis-à-vis de la Société pour toutes les sommes qu'elle devait effectivement payer à la Société dans le cadre de ces Parts Sociales, à la date de la vente. Cette personne doit également être tenue de payer des intérêts sur ces sommes à partir de la date de la vente jusqu'au paiement au taux auquel l'intérêt était payable avant cette vente ou, à défaut, au Taux par Défaut. Les gérants peuvent renoncer au paiement en totalité ou en partie ou faire exécuter le paiement sans aucune indemnité pour la valeur des Parts Sociales au moment de la vente ou pour toute contrepartie reçue de par leur vente.

Application du produit de la vente

5.8 Le produit net de la vente, après paiement des coûts, doit être affecté au paiement de chaque somme pour laquelle le privilège existe et qui est effectivement payable. Le reliquat éventuel sera payé à la personne dont les Parts Sociales ont été vendues :

(a) si aucun certificat de Parts Sociales n'est émis, à la date de la vente ;
ou

(b) si un certificat a été émis pour les Parts Sociales, à la rétrocession à la Société de ce certificat aux fins d'annulation ;

(c) mais, dans les deux cas, sous réserve que la Société conserve un privilège pour toutes les sommes qui ne sont pas actuellement payables comme celui qui existait sur les Parts Sociales avant la vente.

6 Cession de Parts Sociales

Forme de cession

6.1 Sous réserve des articles suivants concernant la cession des Parts Sociales, un Membre peut céder des Parts Sociales à une autre personne en complétant un instrument de cession, sous une forme commune ou sous une forme approuvée par les gérants, exécuté par ou au nom de ce Membre et du cessionnaire.

Pouvoir de refuser l'inscription

6.2 Les gérants peuvent refuser d'inscrire la cession d'une Part Sociale à toute personne. Ils peuvent le faire à leur discrétion absolue, sans donner aucune raison de leur refus, et indépendamment du fait que la Part Sociale est entièrement payée ou que la Société n'a aucun privilège sur elle.

Avis de refus d'inscription

6.3 Si les gérants refusent d'inscrire la cession d'une Part Sociale, ils doivent envoyer un avis de leur refus aux Membres actuels dans les deux mois suivant la date à laquelle la cession a été introduite auprès de la Société.

Pouvoir de suspendre l'inscription

6.4 Les gérants peuvent suspendre l'inscription de la cession des Parts Sociales aux dates et pour les périodes (ne dépassant pas 30 jours par année civile) qu'ils déterminent.

Frais, le cas échéant, payables pour l'inscription

6.5 Si les gérants décident ainsi, la Société peut facturer des frais raisonnables pour l'inscription de tout instrument de cession ou pour tout autre document relatif à la propriété vis-à-vis d'une Part Sociale.

La Société peut conserver un instrument de cession

6.6 La Société aura le droit de conserver n'importe quel instrument de cession inscrit, mais n'importe quel instrument de cession que les gérants refuseraient d'inscrire devra être restitué à la personne le déposant au moment où le refus serait notifié.

7 Transmission de Parts Sociales

Personnes habilitées au décès d'un Membre

7.1 En cas de décès d'un Membre, les seules personnes reconnues par la Société comme ayant un titre vis-à-vis de l'intérêt du Membre décédé sont les suivantes :

(a) lorsque le Membre décédé était titulaire conjoint, le survivant ou les survivants ; et

(b) lorsque le Membre décédé était seul titulaire, le(s) représentant(s) personnel(s) de ce Membre.

7.2 Rien dans ces Statuts ne doit dégager la succession du Membre décédé de toute responsabilité à l'égard d'une Part Sociale, que le défunt était seul titulaire ou co-titulaire.

Inscription de la cession d'une Part Sociale suite au décès ou à la faillite

7.3 Une personne ayant droit à une Part Sociale à la suite du décès ou de la faillite d'un Membre peut décider d'une des actions suivantes :

(a) devenir le porteur de la Part Sociale ; ou

(b) céder la Part Sociale à une autre personne.

7.4 Cette personne doit produire une telle preuve de son droit sur demande des gérants.

7.5 Si la personne choisit de devenir le porteur de la Part Sociale, elle doit faire parvenir un avis à la Société à cet effet. Aux fins de ces Articles, cet avis doit être traité comme s'il s'agissait d'un instrument exécuté de cession.

7.6 Si la personne choisit de céder la Part Sociale à une autre personne alors le cédant doit exécuter un instrument de cession.

7.7 Tous les articles relatifs à la cession de Parts Sociales sont applicables à l'avis ou, le cas échéant, à l'instrument de cession.

Indemnisation

7.8 Les gérants peuvent exiger d'une personne inscrite en tant que Membre en raison du décès ou de la faillite d'un autre Membre qu'elle indemnise la Société et les gérants contre toute perte ou dommage subi par la Société ou les gérants à la suite de cette inscription.

Droits de la personne ayant droit à une Part Sociale après un décès ou une faillite

7.9 Une personne ayant droit à une Part Sociale en raison du décès ou de la faillite d'un Membre dispose des mêmes droits que celui qui est inscrit en tant que détenteur de la Part Sociale. Mais, tant qu'il n'est pas inscrit en tant que Membre à l'égard de la Part Sociale, il n'a pas le droit d'assister ou de voter à une assemblée de la Société ou à toute assemblée distincte des détenteurs de cette catégorie de Parts Sociales de la Société.

8 Modification du capital

Augmentation, consolidation, conversion, division et annulation de capital

8.1 Dans toute la mesure permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, la Société peut, suivant Résolution Spéciale faire tout ce qui suit (et modifier son protocole et ses statuts à cet effet) :

- (a) augmenter son capital suivant la manière prescrite par la résolution ;
- (b) consolider et diviser tout ou partie de son capital social ;
- (c) convertir tout ou partie de ses Parts Sociales libérées en titres, et reconverter ces titres en Parts Sociales libérées de n'importe quelle dénomination ;
- (d) sous-diviser ses Parts Sociales ou une partie d'entre elles, y compris, par rapport à toute sous-division, de sorte que le pro rata entre le montant

payé et le montant, le cas échéant, impayé sur chaque Part Sociale sous-divisée soit le même comme dans le cas de la Part Sociale dont découle la Part Sociale sous-divisée; et la résolution peut décider que, entre les Parts Sociales résultant de la sous-division, une ou plusieurs des Parts Sociales peut, par comparaison avec les autres, avoir de tels droits spéciaux préférés, différés ou autres, ou être soumis à des restrictions que la Société a le pouvoir de fixer sur les Parts Sociales non émises ou nouvelles ;

(e) annuler les Parts Sociales qui, à la date de l'adoption de la résolution visant à les annuler, n'ont pas été prises ou acceptées d'être prises par toute personne, et diminuer le montant de son capital social par le montant des Parts Sociales ainsi annulées ou, dans le cas de Parts Sociales sans valeur nominale, diminuer le nombre de Parts Sociales dans lesquelles son capital est divisé ;

(f) convertir tout ou partie des Parts Sociales libellées dans une devise particulière en Parts Sociales libellées dans une autre devise, la conversion étant effectuée au taux de change (calculé à pas moins de trois chiffres significatifs) en cours à la date de la résolution qui se trouve dans un délai de 40 Jours Francs avant que la conversion ne prenne effet.

Réduction de capital

8.2 Sous réserve des droits applicables à Jersey et au Luxembourg et de tous les droits actuellement conférés aux Membres titulaires d'une catégorie particulière de Parts Sociales, la Société peut, par Résolution Spéciale, réduire son capital social de n'importe quelle façon.

9 Rachat et achat de Parts Sociales

Pouvoir d'émettre des Parts Sociales rachetables et d'acheter des Parts Sociales

9.1 Sous réserve des droits applicables à Jersey et au Luxembourg et de tous les droits actuellement conférés aux Membres titulaires d'une catégorie particulière de Parts Sociales, la Société peut, par ses Membres, et sur recommandation des gérants :

(a) émettre des Parts Sociales qui doivent être rachetées ou susceptibles d'être rachetées, au gré de la Société ou du Membre qui détient ces Parts Sociales rachetables, dans les conditions et suivant la manière qui est déterminée par ses Membres, sur recommandation des gérants, avant l'émission de ces Parts Sociales ;

(b) convertir des Parts Sociales limitées existantes non rachetables, émises ou non, en Parts Sociales qui doivent être rachetées ou susceptibles d'être rachetées, au gré de la Société ou du Membre qui détient ces Parts Sociales rachetables, dans les conditions et de la manière qui est déterminée par ses Membres, sur recommandation des gérants, et avant la conversion de ces Parts Sociales ; et

(c) acheter la totalité ou n'importe quelle Part Sociale d'une catégorie quelconque, y compris des Parts Sociales rachetables.

La Société peut détenir des Parts Sociales acquises par voie d'achat ou de rachat en trésorerie d'une manière autorisée par les lois de Jersey et du Luxembourg.

La Société peut effectuer un paiement par rapport au rachat ou à l'achat de Parts Sociales d'une manière autorisée par les lois de Jersey et du Luxembourg, y compris en prélevant sur le capital et autrement que sur ses bénéfices ou le produit d'une nouvelle émission de Parts Sociales.

Pouvoir de payer pour le rachat ou l'achat en espèces ou en nature

9.2 Lorsqu'ils effectuent un paiement par rapport au rachat ou à l'achat de Parts Sociales, les gérants peuvent effectuer le paiement en espèces ou en nature (ou en partie d'une façon et en partie de l'autre).

Effet du rachat ou de l'achat d'une Part Sociale

9.3 À la date du rachat ou de l'achat d'une Part Sociale:

(a) le Membre détenant cette Part Sociale cesse de bénéficier d'autres droits à l'égard de l'Action que celui de recevoir :

(i) le prix de la Part Sociale ; et

(ii) tout dividende déclaré à l'égard de la Part Sociale avant la date de rachat ou d'achat ;

(b) le nom du Membre est radié du registre des Membres en ce qui concerne la Part Sociale ; et

(c) la Part Sociale doit être annulée ou devenir une part de la trésorerie.

Aux fins du présent Article, la date de rachat ou d'achat est la date d'échéance du rachat ou de l'achat.

10 Réunions des Membres

Pouvoir de convoquer des assemblées

10.1 Les gérants peuvent convoquer une assemblée générale à tout moment.

10.2 S'il n'y a pas suffisamment de Membres pour constituer un quorum et que les Membres restants sont incapables de se mettre d'accord sur la nomination de gérants supplémentaires, les gérants doivent convoquer une assemblée générale en vue de la nomination de gérants supplémentaires.

10.3 Les gérants doivent également convoquer une assemblée générale si elle fait l'objet d'une demande suivant la manière indiquée dans les deux Articles suivants.

10.4 La demande doit être faite par écrit et donnée par un ou plusieurs Membres qui détiennent ensemble au moins 10% des droits de vote à cette assemblée générale.

10.5 La demande doit aussi :

(a) préciser l'objet de l'assemblée ;

(b) être signée par ou au nom de ceux qui en font la demande. La demande peut être constituée de plusieurs documents signés par un ou plusieurs demandeurs ; et

(c) être remise au siège social de la Société ou de l'administration centrale conformément aux dispositions de notification.

10.6 Si les gérants ne parviennent pas à convoquer une assemblée générale dans les 21 Jours Francs à partir de la date de réception de la demande, les personnes qui ont fait la demande ou n'importe laquelle d'entre elles peuvent convoquer une assemblée générale dans les trois mois après la fin de cette période.

10.7 Sans limitation de ce qui précède, s'il n'y a pas suffisamment de Membres pour constituer un quorum et que les Membres restants sont incapables de se mettre d'accord sur la nomination de gérants supplémentaires, n'importe quel Membre ou plusieurs Membres qui détiennent ensemble au moins 10% des droits de vote à une assemblée générale peuvent convoquer une assemblée générale en vue d'examiner les points dans la convocation de l'assemblée qui comprendra comme point la nomination de gérants supplémentaires.

10.8 Lorsque les Membres demandent une assemblée en vertu des dispositions ci-dessus, la Société rembourse leurs dépenses raisonnables.

Assemblée générale annuelle

10.9 Une assemblée générale annuelle des Membres approuvant les comptes annuels a lieu chaque année dans les six (6) mois après la clôture de l'exercice comptable à l'administration centrale de la Société ou à tout autre endroit qui peut être spécifié dans l'avis de l'assemblée générale annuelle.

Contenu de l'avis

10.10 L'avis d'une assemblée générale précise chacun des éléments suivants :

(a) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée ;

(b) si l'assemblée se tient dans deux ou plusieurs endroits, la technologie qui sera utilisée pour faciliter la réunion ;

(c) sous réserve du paragraphe 10.10 (d), la nature générale du point à traiter ;

(d) si une résolution est proposée comme une Résolution Spéciale, le texte de cette résolution ; et

(e) dans le cas d'une assemblée générale annuelle, stipuler que la réunion est une assemblée générale annuelle.

10.11 Dans chaque avis, les faits suivants doivent figurer de façon évidente :

(a) qu'un Membre qui a le droit d'assister et de voter a le droit de désigner un ou plusieurs mandataires pour assister et voter à sa place ; et

(b) qu'un mandataire ne doit pas être un Membre.

Préavis

10.12 Une assemblée générale, y compris une assemblée générale annuelle, est convoquée par un préavis d'au moins 14 Jours Francs par écrit, conformément aux lois de Jersey et Luxembourg. Une assemblée, cependant, peut être appelée avec un préavis plus court s'il en est décidé ainsi :

(a) dans le cas d'une assemblée générale annuelle, avec tous les Membres ayant droit d'y assister et de voter ; et

(b) dans le cas de toute autre assemblée, par une majorité en nombre des Membres ayant le droit d'assister et de voter à cette assemblée, où une majorité détient ensemble au moins :

- (i) 95% lorsqu'une Résolution Spéciale doit être envisagée ; ou
- (ii) 90% pour toutes les autres assemblées,
du total des droits de vote des Membres qui ont ce droit.

Personnes habilitées à recevoir un avis

10.13 Sous réserve des dispositions de ces Statuts et de toute restriction imposée sur les Parts Sociales, l'avis doit être donné aux personnes suivantes :

- (a) les Membres ;
- (b) les personnes ayant droit à une Part Sociale à la suite du décès ou de la faillite d'un Membre ;
- (c) les gérants ;
- (d) le réviseur de la Société (le cas échéant) ; et
- (e) les personnes habilitées à voter à l'égard d'une Part Sociale à la suite de l'incapacité d'un Membre.

Publication d'un avis sur un site Internet

10.14 Sous réserve des lois de Jersey et du Luxembourg, un avis d'une assemblée générale peut être publié sur un site Internet pour autant que le destinataire reçoive un avis séparé sur :

- (a) la publication de l'avis sur le site ;
- (b) l'endroit où il est possible d'accéder à l'avis sur le site ;
- (c) comment il peut y être accédé ; et
- (d) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée générale.

10.15 Si un Membre notifie à la Société qu'il est incapable pour une raison quelconque d'accéder au site, la Société doit, dès que possible, faire parvenir l'avis de l'assemblée à ce Membre par écrit ou par tout autre moyen permis par ces Statuts, mais cela n'affectera pas le moment auquel ce Membre est réputé avoir reçu un avis d'assemblée.

Moment auquel un avis sur site Internet est réputé avoir été donné

10.16 Un avis sur site Internet est réputé avoir été donné lorsque le Membre est informé de sa publication.

Durée requise de la publication sur un site Internet

10.17 Lorsque l'avis de convocation est publié sur un site Internet, il continue d'être publié au même endroit sur ce site depuis la date de la notification jusqu'à la conclusion de l'assemblée à laquelle l'avis se rapporte.

Omission accidentelle de donner un avis ou non-réception d'un avis

10.18 Le bon déroulement d'une assemblée ne sera pas invalidé à la suite des faits suivants :

(a) un manquement accidentel de donner un avis de convocation à toute personne y ayant droit ; ou

(b) la non-réception de l'avis de l'assemblée par toute personne y ayant droit.

10.19 En outre, lorsque l'avis de convocation est publié sur un site Internet, le bon déroulement de l'assemblée ne peut pas être invalidé du seul fait que cette publication accidentelle a lieu :

(a) à un autre endroit sur le site ; ou

(b) pour une partie seulement de la période qui court de la date de la notification jusqu'à la conclusion de la réunion à laquelle l'avis se rapporte.

11 Procédures aux réunions des Membres

Quorum

11.1 Sous réserve des dispositions de l'Article suivant, aucune affaire ne sera traitée à une réunion si le quorum n'est pas atteint en personne ou par procuration. Le quorum est le suivant :

(a) si la Société n'a qu'un seul Membre : ce Membre ; ou

(b) si la Société a plus d'un Membre : deux Membres.

Absence de quorum

11.2 Si un quorum n'est pas présent dans les 15 minutes de l'heure fixée pour la réunion, ou si, à tout moment au cours de la réunion, le quorum n'est plus atteint, les dispositions suivantes sont applicables :

(a) si la réunion a été réquisitionnée par les Membres, elle doit être annulée ; ou

(b) dans tout autre cas, la réunion est ajournée à la même heure et au même lieu sept jours plus tard, ou à tout autre moment ou lieu déterminé par les gérants. Si un quorum n'est pas atteint dans les 15 minutes de l'heure fixée pour la réunion ajournée, alors les Membres présents en personne ou par procuration constitueront le quorum.

Utilisation de la technologie

11.3 Une personne peut participer à une assemblée générale par l'intermédiaire d'une conférence téléphonique, une vidéo ou toute autre forme de matériel de communication pour autant que toutes les personnes participant à la réunion soient en mesure de s'entendre et de se parler les unes avec les autres tout au long de la réunion. Une personne participant de cette façon est considérée comme présente en personne à la réunion.

Président

11.4 Le président d'une assemblée générale est le président du conseil ou de tout autre gérant que les gérants ont désigné pour présider les réunions du conseil en l'absence du président du conseil. En l'absence d'une telle personne étant présente dans les 15 minutes de l'heure fixée pour la réunion, les gérants présents élisent l'un d'entre eux pour présider la réunion.

11.5 Si aucun gérant n'est présent dans les 15 minutes de l'heure fixée pour la réunion, ou si aucun gérant n'est désireux d'agir en tant que président, les Membres présents en personne ou par procuration et aptes à voter choisiront un des leurs pour présider la réunion.

Droit d'un gérant ou représentant du réviseur d'assister et de prendre la parole

11.6 Même si un gérant ou un représentant du réviseur (le cas échéant) n'est pas un Membre, il a le droit d'assister et de prendre la parole à toute assemblée générale et à toute assemblée distincte des Membres titulaires d'une catégorie particulière de Parts Sociales.

Ajournement

11.7 Le président peut à tout moment ajourner une réunion avec le consentement des Membres constituant un quorum. Le président peut ajourner la réunion si la réunion l'ordonne. Aucune affaire ne peut cependant être traitée à une réunion ajournée autre que les affaires qui pourraient effectivement avoir été traitées lors de la réunion initiale.

11.8 Si une séance est ajournée pendant plus de 14 Jours Francs, soit à cause d'un manque de quorum ou pour toute autre raison, les Membres recevront au moins sept Jours Francs à l'avance la date, l'heure et le lieu de la réunion ajournée et la nature générale des affaires à traiter. Autrement, il ne sera pas nécessaire de donner un avis de l'ajournement.

Mode de scrutin

11.9 Une résolution soumise au vote de la réunion est décidée à main levée à moins qu'avant, ou lors de la déclaration du résultat du vote à

main levée, un scrutin ne soit dûment demandé. Un scrutin peut être demandé :

(a) par le président ; ou
(b) par au moins deux Membres ayant le droit de vote sur la résolution,
ou

(c) par un ou plusieurs Membres présents qui, individuellement ou collectivement, détiennent au moins 10% des droits de vote de tous ceux qui ont un droit de vote sur la résolution , ou

(d) par un ou plusieurs Membres détenant des Parts Sociales conférant un droit de vote sur la résolution étant des Parts Sociales sur lesquelles une somme globale a été payée égale à non moins d'un dixième de la somme totale payée sur toutes les Parts Sociales conférant ce droit, et une demande par une personne en tant que mandataire pour un Membre doit être la même que la demande par le Membre lui-même.

Résultat du vote à main levée

11.10 À moins qu'un scrutin ne soit dûment demandé, une déclaration par le président quant au résultat d'une résolution et une inscription à cet effet dans le procès-verbal de la réunion est une preuve concluante de l'issue d'un vote à main levée sans preuve du nombre ou de la proportion des votes enregistrés en faveur ou contre la résolution.

Retrait de la demande de scrutin

11.11 La demande d'un scrutin peut être retirée avant que le scrutin n'ait lieu, mais seulement avec le consentement du président. Le président doit annoncer un tel retrait de la réunion et, à moins qu'une autre personne n'exige immédiatement un scrutin, toute main levée antérieure sur cette résolution doit être traitée comme le vote sur cette résolution ; s'il n'y a pas de main levée antérieure, alors la résolution doit être soumise au vote de la réunion.

Tenue d'un vote à bulletin secret

11.12 Un scrutin demandé sur la question de l'ajournement doit avoir lieu immédiatement.

11.13 Un scrutin demandé sur toute autre question doit être pris immédiatement ou à une réunion ajournée au moment et lieu que le président indique, pas plus de 30 Jours Francs après que le scrutin ait été demandé.

11.14 La demande de scrutin ne doit pas empêcher la réunion de continuer à traiter toute affaire autre que la question pour laquelle le scrutin a été demandé.

11.15 Un scrutin doit être effectué de la manière que le président indique. Il peut nommer des scrutateurs (qui ne doivent pas être Membres) et fixer un lieu et une heure pour déclarer le résultat du scrutin. Si, grâce à la technologie, la réunion se tient en plus d'un endroit, le président peut nommer des scrutateurs dans plus d'un endroit ; mais s'il considère que le scrutin ne peut pas être contrôlé de manière efficace lors de cette réunion, le président peut ajourner la tenue du scrutin à une date, un lieu et une heure à venir.

Voix prépondérante du Président

11.16 Si les votes sur une résolution, que ce soit à main levée ou dans le cadre d'un scrutin, sont égaux le président peut, s'il le veut, exercer une voix prépondérante.

Amendements aux résolutions

11.17 Une Résolution Ordinaire qui sera proposée à une assemblée générale peut être modifiée par Résolution Ordinaire si :

(a) pas moins de 48 heures avant que la réunion ne doive avoir lieu (ou à une date ultérieure que le président de l'assemblée peut déterminer), une note de la modification proposée est donnée à la Société par écrit par un Membre ayant droit de vote lors de cette réunion ; et

(b) l'amendement proposé, de l'avis raisonnable du président de l'assemblée, ne modifie pas sensiblement le champ d'application de la résolution.

11.18 Une Résolution Spéciale proposée à l'assemblée générale peut être modifiée par voie de Résolution Ordinaire, si :

(a) le président de l'assemblée propose l'amendement à l'assemblée générale au cours de laquelle la résolution doit être proposée ; et

(b) l'amendement ne va pas au-delà de ce que le président estime nécessaire pour corriger une erreur grammaticale ou une autre erreur non substantielle de la résolution.

11.19 Si le président de la réunion, agissant de bonne foi, décide à tort qu'un amendement à une résolution est inacceptable, l'erreur du président ne remet pas en cause le vote sur cette résolution.

Résolutions écrites

11.20 Les Membres peuvent adopter une résolution par écrit, sans tenir une réunion si les conditions suivantes sont remplies :

(a) tous les Membres habilités à voter :

(i) signent un document ; ou

(ii) signent plusieurs documents sous la même forme, chacun signé par un ou plusieurs de ces Membres ; et

(b) le ou les documents signés est ou sont remis à la Société à l'endroit et au moment désigné par la Société dans l'avis de la résolution, y compris, si la Société le nomme, par la livraison d'un dossier électronique par la voie électronique à l'adresse spécifiée à cet effet.

Une telle résolution écrite sera aussi efficace que si elle avait été adoptée lors d'une réunion de tous les Membres ayant le droit de vote dûment convoquée et tenue.

11.21 Si une résolution écrite est décrite comme une Résolution Spéciale ou une Résolution Ordinaire, elle a un effet en conséquence.

Unique Membre de la Société

11.22 Si la Société n'a qu'un seul Membre, et le Membre enregistre par écrit sa décision sur une question, ce dossier constituera à la fois l'adoption d'une résolution et son procès-verbal.

12 Droit de vote des Membres

Droit de vote

12.1 A moins qu'un appel ou un autre montant actuellement exigible n'ait pas été payé, tous les Membres ont le droit de voter lors d'une assemblée générale, que ce soit par main levée ou lors d'un scrutin, et tous les Membres détenant des Parts Sociales d'une catégorie particulière sont habilités à voter lors d'une réunion des détenteurs de cette catégorie de Parts Sociales.

12.2 Les Membres peuvent voter en personne ou par procuration.

12.3 Un Membre dispose d'une voix pour chaque Part Sociale qu'il détient, à l'exception des restrictions imposées par le droit de Jersey ou de Luxembourg.

12.4 Aucun Membre n'est tenu de voter sur ses Parts Sociales ou l'une d'elles ; il n'est pas tenu de voter pour chacune de ses Parts Sociales de la même manière.

Droits des co-titulaires

12.5 Si les Parts Sociales sont détenues conjointement, seul un des co-titulaires peut voter. Si plus d'un des co-titulaires présente un vote, le vote du titulaire dont le nom à l'égard de ces Parts Sociales apparaît d'abord dans le registre des Membres doit être accepté à l'exclusion des votes des autres co-titulaires.

Représentation des Membres corporatifs

12.6 Sauf disposition contraire, un Membre doit agir par le biais d'un ou plusieurs représentants dûment autorisés.

12.7 Un Membre corporatif qui souhaite agir par le biais d'un représentant dûment autorisé doit identifier cette personne à la Société par un avis écrit.

12.8 L'autorisation peut être pour une période de temps, et doit être remise à la Société au moins deux heures avant le début de la réunion à laquelle elle est utilisée en premier.

12.9 Les gérants de la Société peuvent exiger la production de toute preuve qu'ils jugent nécessaire pour déterminer la validité de l'avis.

12.10 Lorsqu'un représentant dûment autorisé est présent à une réunion, ce Membre est réputé être présent en personne ; et les actes du représentant dûment autorisé sont considérés comme des actes personnels de ce Membre.

12.11 Un Membre corporatif peut révoquer la nomination d'un représentant dûment autorisé à tout moment par notification à la Société ; mais cette révocation n'affectera pas la validité des actes accomplis par le représentant dûment autorisé avant que les gérants de la Société n'ait connaissance de la révocation.

Membre atteint de troubles mentaux

12.12 Un Membre à l'encontre duquel une ordonnance a été rendue par un tribunal compétent (sur l'Île ou ailleurs) sur des questions concernant des troubles mentaux, peut voter, que ce soit à main levée ou par scrutin, par l'intermédiaire d'un séquestre, curateur de ce Membre ou toute autre personne autorisée à cet effet qui aura été nommée par ce tribunal.

12.13 Aux fins de l'Article précédent, la preuve visant à satisfaire les gérants quant à l'autorité de la personne qui prétend exercer le droit de vote doit être reçue au moins 24 heures avant la tenue de la réunion en question

ou la réunion ajournée de n'importe quelle manière spécifiée pour la prestation des formes de désignation d'un mandataire, que ce soit par écrit ou par des moyens électroniques. A défaut, le droit de vote ne peut être exercé.

Objections concernant la recevabilité des votes

12.14 Une objection concernant la validité du vote d'une personne peut être uniquement soulevée à la réunion ou à la réunion ajournée à laquelle il est demandé de déposer le vote. Toute objection dûment introduite est renvoyée au président dont la décision est définitive.

Formulaire de procuration

12.15 Un instrument désignant un mandataire peut être établi sous n'importe quel formulaire usuel ou sur tout autre formulaire approuvé par les gérants. Un Membre peut nommer un ou plusieurs mandataires susceptibles d'intervenir à la même occasion.

12.16 L'instrument doit se faire par écrit et être signé d'une des façons suivantes :

(a) par le Membre ; ou

(b) par le représentant autorisé du Membre ; ou

(c) si le Membre est une société ou autre personne morale, sous le couvert d'un sceau ou la signature d'un dirigeant, secrétaire ou représentant autorisé.

Si les gérants en décident ainsi, la Société peut accepter un enregistrement électronique de cet instrument livré de la manière indiquée ci-dessous et autrement satisfaisant aux Articles sur l'authentification des documents électroniques.

12.17 Les gérants peuvent exiger la production de toute preuve qu'ils jugent nécessaire pour déterminer la validité de toute désignation d'un mandataire.

12.18 Un Membre peut révoquer la nomination d'un mandataire à tout moment par notification à la Société dûment signée, conformément à l'Article ci-dessus relatif à la signature des procurations ; mais cette révocation n'affectera pas la validité des actes accomplis par le mandataire avant que les gérants de la Société n'aient la connaissance effective de la révocation.

Manière et délai de remise d'une procuration

12.19 Sous réserve des articles suivants, le formulaire de nomination d'un mandataire et toute autorité en vertu de laquelle il est signé, ou une copie de l'autorité certifiée par notaire ou de toute autre manière approuvée par les gérants, doit être remis de façon à être reçu par la Société à tout moment avant la date de tenue de la réunion ou de la réunion ajournée à laquelle la personne nommée dans le formulaire de nomination de procuration se propose de voter. La procuration doit être remise suivant une des façons suivantes :

(a) Dans le cas d'un instrument par écrit, elle doit être laissée ou envoyée par la poste :

(i) au siège social ou à l'administration centrale de la Société ; ou

(ii) à tout autre endroit sur l'Île ou au Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans la convocation à la réunion ou sur tout formulaire de nomination d'un mandataire envoyé par la Société dans le cadre de la réunion.

(b) Si, conformément aux dispositions relatives aux avis, un avis peut être donné à la Société sous la forme d'un Document Electronique, il convient d'envoyer le Document Electronique de la nomination du mandataire à l'adresse indiquée en application de ces dispositions, à moins qu'une autre adresse n'ait été spécifiée à cet effet :

(i) dans la convocation à la réunion ; ou

(ii) dans tout formulaire de nomination d'un mandataire envoyé par la Société dans le cadre de la réunion ; ou

(iii) dans toute invitation visant à désigner un mandataire émise par la Société dans le cadre de la réunion.

12.20 En cas de décision de procéder à un scrutin :

(a) s'il est pris plus de sept Jours Francs après sa demande, le formulaire de nomination d'un mandataire et toute autorité d'accompagnement (ou un enregistrement électronique de celui-ci) doit être présenté conformément à l'Article précédent au moins 24 heures à l'avance de l'heure fixée pour la tenue du scrutin ;

(b) s'il est pris dans un délai de sept Jours Francs après sa demande, le formulaire de nomination d'un mandataire et toute autorité d'accompagnement (ou un enregistrement électronique de celui-ci) doit être présenté conformément à l'Article précédent au moins deux heures à l'avance de l'heure fixée pour la tenue du scrutin.

12.21 Si le formulaire de nomination de procuration n'est pas livré à temps, il est invalide.

Vote par procuration

12.22 Une procuration aura les mêmes droits de vote lors d'une réunion ou d'une réunion ajournée que ceux qui sont réservés aux Membres, sauf dans la mesure où l'instrument de nomination limite ces droits. Indépendamment de la nomination d'un mandataire, un Membre peut assister et voter à une réunion ou assemblée ajournée. Si un Membre vote sur une résolution, le vote par son mandataire sur la même résolution, sauf si cela concerne des Parts Sociales différentes, est invalide.

13 Nombre de gérants

13.1 La Société est gérée par un gérant unique ou par un conseil de gérance, composé, au moins, de deux (2) gérants, qui n'ont pas besoin d'être des Membres et qui seront nommés par Résolution Ordinaire. Le conseil de gérance devra se composer de deux catégories de gérants (A et B).

14 Nomination, disqualification et révocation des gérants

Premiers gérants

14.1 Les premiers gérants sont nommés par écrit par le souscripteur ou les souscripteurs au protocole.

Absence de limite d'âge

14.2 Il n'y a pas de limite d'âge pour les gérants sauf qu'ils doivent être âgés d'au moins 18 ans.

Gérants de sociétés

14.3 Sauf interdiction prévue par les lois de Jersey et du Luxembourg, une personne morale peut être gérant. Si une personne morale est un gérant, les Articles sur la représentation des Membres des sociétés lors des assemblées générales s'appliquent, mutatis mutandis, aux Statuts sur les réunions des gérants.

Absence de qualification de l'actionnariat

14.4 Sauf si une qualification à l'actionnariat pour les gérants est fixée par Résolution Ordinaire, aucun gérant n'est tenu de détenir des Parts Sociales en tant que condition de sa nomination.

Nomination des gérants

14.5 Un gérant est nommé par Résolution Ordinaire. Il peut être révoqué à tout moment. Toute nomination peut servir à combler une vacance ou à désigner un gérant supplémentaire.

14.6 En cas de vacance d'un poste de gérant, les gérants restants ont le droit d'intervenir à titre provisoire ; dans ce cas, l'assemblée générale annuelle suivante doit procéder à l'élection définitive.

14.7 Aucune nomination ne peut contraindre le nombre de gérants à dépasser le maximum; et dans ce cas, cette nomination est nulle.

Révocation des gérants

14.8 Un gérant peut être révoqué suivant une Résolution Ordinaire.

Démission des gérants

14.9 Un gérant peut à tout moment présenter sa démission en envoyant une notification par écrit à la Société ou, si cela est autorisé en vertu des dispositions relatives aux notifications de Jersey et des lois du Luxembourg, dans un Document Electronique livré dans les deux cas conformément à ces dispositions.

14.10 Sauf si l'avis spécifie une date différente, le gérant est réputé avoir démissionné à la date à laquelle l'avis est remis à la Société.

Résiliation de la fonction de gérant

14.11 La fonction de gérant cesse immédiatement si :

(a) le gérant démissionne de ses fonctions par notification écrite à la Société ;

(b) il lui est interdit de par les lois de l'Île et du Grand-Duché de Luxembourg d'agir en qualité de gérant ; ou

(c) il est en situation de faillite ou d'arrangement ou de concordat avec ses créanciers en général ; ou

(d) de l'avis d'un médecin agréé par lequel il est traité, il devient physiquement ou mentalement incapable d'agir en qualité de gérant ; ou

(e) il est soumis à une loi relative à la santé mentale ou à l'incompétence, que ce soit par ordonnance d'un tribunal ou autrement ; ou

(f) sans le consentement des autres gérants, il est absent des réunions des gérants pour une période continue de six mois.

15 Gérants suppléants

Nomination et révocation

15.1 Tout gérant peut nommer toute autre personne, y compris un autre gérant, afin d'agir à sa place comme gérant suppléant. Aucune nomination ne prendra effet tant que le gérant n'a pas donné un avis de la nomination aux autres gérants.

15.2 Un gérant peut révoquer sa nomination de gérant à tout moment. Aucune révocation ne prend effet tant que le gérant n'a pas donné un avis de la révocation aux autres gérants.

15.3 Un avis de nomination ou de révocation d'un gérant suppléant doit être donné à la Société suivant une des méthodes suivantes :

(a) par avis écrit, conformément aux dispositions sur les préavis ; ou

(b) si la Société a un numéro de télécopie, en envoyant par télécopieur à ce numéro, une copie par télécopieur ou, sinon, en envoyant par télécopie au numéro de télécopie du siège social de la Société ou de l'administration centrale une copie de télécopie (dans les deux cas, la copie de télécopie étant réputé être l'avis, sauf si l'article 28.7 s'applique), dans lequel un avis d'événement doit être considéré comme donné à la date d'un rapport de transmission sans erreur provenant du télécopieur de l'expéditeur, ou

(c) si la Société dispose d'une adresse e-mail, par courrier électronique à cette adresse e-mail ou, sinon, par courriel à l'adresse électronique fournie par le siège social de la Société (dans les deux cas, l'e-mail étant réputé être l'avis, sauf si l'article 28.7 s'applique), dans lequel un avis d'événement doit être considéré comme donné à la date de réception par la Société ou le siège social de la Société (le cas échéant); ou

(d) si elle est autorisée en vertu des dispositions de préavis, à une autre forme de document électronique approuvé délivré conformément à ces dispositions par écrit.

Avis

15.4 Tous les avis de réunions des gérants doivent continuer à être donnés au gérant de nomination et non au suppléant.

Droits du gérant suppléant

15.5 Un gérant suppléant, qui est nommé et agit en cette qualité, aura le droit de participer et de voter à une réunion du conseil de gérance ou à une réunion d'un comité des gérants au cours de laquelle le directeur de nomination n'est pas présent en personne, et généralement d'accomplir toutes les fonctions du gérant de nomination en son absence. Un gérant suppléant, cependant, n'a pas le droit de recevoir une rémunération de la Société pour les services rendus en tant que gérant suppléant.

15.6 Sauf disposition contraire prévue dans les présents Statuts, le gérant suppléant est réputé être un gérant à toutes fins utiles et est seul responsable de ses propres actes et manquements et il ne doit pas être considéré comme l'agent du gérant qui le nomme.

La nomination cesse lorsque le mandant cesse d'être un gérant

15.7 Un gérant suppléant cesse d'être gérant suppléant si le gérant qui l'a nommé cesse d'être gérant.

16 Pouvoirs des Gérants

Pouvoirs des Gérants

16.1 Sous réserve des dispositions du droit de Jersey et du Luxembourg, de l'Acte Constitutif, des présents Statuts et des instructions données par Résolution Spéciale, l'activité de la Société est gérée par les gérants qui peuvent à cette fin, exercer tous les pouvoirs de la Société.

16.2 Aucun acte préalable des gérants ne doit être invalidé par toute modification ultérieure de l'Acte Constitutif ou des présents Statuts ou de toute instruction donnée par une Résolution Spéciale. Cependant, dans la mesure permise par les Lois de Jersey et du Luxembourg, les Membres peuvent, conformément à la loi, valider tout acte antérieur ou futur des gérants qui seraient autrement en violation avec leurs fonctions.

16.3 Dans le cas où il n'y a qu'un seul gérant, il / elle est autorisé(e) à représenter la Société uniquement. Si plus d'un gérant est nommé, la Société sera représentée conjointement par un gérant de classe A et un gérant de classe B.

Nominations au bureau

16.4 Les Membres peuvent nommer un gérant :

(a) en tant que directeur général ;

(b) à tout autre poste exécutif ;

pour toute période et aux conditions, y compris quant à la rémunération, qu'ils estiment convenables.

16.5 La personne nommée doit consentir par écrit à la tenue de ce poste.

16.6 Toute nomination d'un gérant à un poste exécutif prend fin s'il cesse d'être un gérant, mais sans préjudice de toute réclamation en dommages et intérêts pour violation d'un contrat relatif à la fourniture des services de ce gérant.

16.7 Les gérants peuvent nommer un gérant en tant que président.

16.8 Lorsqu'un président est nommé, il doit, sauf impossibilité de le faire, présider toute réunion des gérants.

16.9 S'il n'y a pas de président, ou si le président est incapable de présider une réunion, cette réunion peut choisir son propre président ; ou les gérants peuvent désigner un des leurs pour agir à la place du président si jamais il n'est pas disponible.

16.10 Sous réserve des dispositions des lois de Jersey et du Luxembourg, les gérants peuvent également nommer toute personne, qui n'a pas besoin d'être un gérant :

(a) en tant que Secrétaire ; et

(b) à tout poste qui s'avère nécessaire ;

pour toute période et aux conditions, y compris quant à la rémunération, qu'ils estiment convenables. Dans le cas d'un Membre, celui-ci peut recevoir n'importe quel titre que les gérants décident.

16.11 Le Secrétaire ou Membre doit consentir par écrit à la tenue de ce poste.

16.12 Un gérant, un Secrétaire ou un autre Membre de la Société ne peut pas tenir le poste, ou exécuter les services de réviseur.

Rémunérations

16.13 Chaque gérant peut être rémunéré par la Société pour les services qu'il fournit en faveur de la Société, que ce soit en tant que gérant, employé ou autrement, et aura le droit d'être payé pour les frais engagés pour l'activité de la Société, y compris la participation aux réunions des gérants.

16.14 La rémunération du gérant sera fixée par la Société par Résolution Ordinaire. À moins que cette résolution n'en dispose autrement, la rémunération est réputée courir au jour le jour.

16.15 La rémunération peut prendre toute forme et peut inclure des dispositions pour payer des pensions, une assurance maladie, mort ou des prestations de maladie, que ce soit en faveur du gérant ou de toute autre personne liée à lui ou en relation avec lui.

16.16 À moins que les autres gérants en décident autrement, un gérant n'est pas responsable envers la Société pour la rémunération ou d'autres avantages reçus de toute autre société qui est dans le même groupe que la Société ou qui détient des participations communes.

17 Délégation de Pouvoirs

Pouvoir de déléguer les pouvoirs des gérants à un comité

17.1 Les gérants peuvent déléguer leurs pouvoirs à un comité composé d'une ou plusieurs personnes. Le comité peut comprendre des non gérants, tant que la majorité des personnes siégeant au comité sont des gérants.

17.2 La délégation peut être collatérale avec, ou à l'exclusion des propres pouvoirs des gérants.

17.3 La délégation peut se faire selon les modalités que les gérants jugent appropriées, y compris la disposition pour le comité lui-même visant à déléguer à un sous-comité ; sauf que toute délégation doit pouvoir être révoquée ou modifiée par les gérants à volonté.

17.4 Sauf indication contraire par les gérants, un comité doit suivre les procédures prévues pour la prise de décisions par les gérants.

Pouvoir de nommer un agent de la Société

17.5 Les gérants peuvent nommer toute personne, de façon générale ou à l'égard de toute question spécifique, à être l'agent de la Société avec ou sans autorité pour cette personne de déléguer tout ou une partie des pouvoirs de cette personne. Les gérants peuvent faire cette nomination :

(a) en faisant en sorte que la Société conclue une procuration ou un contrat ; ou

(b) de toute autre manière qu'ils déterminent.

Pouvoir de nommer un mandataire ou signataire autorisé de la Société

17.6 Les gérants peuvent nommer toute personne, qu'elle soit proposée directement ou indirectement par les gérants, pour devenir le mandataire ou le signataire autorisé de la Société. La nomination peut être :

(a) à toute fin ;

(b) avec des pouvoirs, autorités et discrétions ;

(c) pour une période de temps ; et

(d) sous réserve de conditions ;

qu'ils estiment adéquats. Les pouvoirs, autorités et discrétions, cependant, ne doivent pas dépasser ceux dévolus ou exercés par les gérants en vertu des présents Statuts. Les gérants peuvent procéder à une telle nomination par procuration ou de toute autre manière qu'ils jugent appropriée.

17.7 Toute procuration ou autre nomination peut contenir une disposition pour la protection et la commodité des personnes qui traitent avec le mandataire ou le signataire autorisé que les gérants jugent approprié. Toute procuration ou autre nomination peut également autoriser le mandataire ou le signataire autorisé à déléguer tout ou une partie des pouvoirs et discrétions conférés à cette personne.

18 Réunions des gérants

Règlement des réunions des gérants

18.1 Conformément aux dispositions des présents Statuts, les gérants régissent leurs délibérations de la façon qu'ils estiment appropriées.

La convocation de réunions

18.2 Les gérants se réunissent sur convocation du président, le cas échéant, aussi souvent que nécessaire pour les intérêts de la Société.

18.3 Tout gérant peut convoquer une réunion des gérants à tout moment.

18.4 Le Secrétaire, le cas échéant, doit convoquer une réunion des gérants s'il lui est demandé de le faire par un gérant.

Avis de réunions

18.5 Chaque gérant doit recevoir un avis de réunion, bien qu'un gérant peut renoncer rétrospectivement à l'obligation de recevoir un avis. Cet avis peut être oral.

Utilisation de la technologie

18.6 Un gérant peut participer à une réunion des gérants par l'intermédiaire d'une conférence téléphonique, une vidéo ou de toute autre forme d'équipement de communication pour autant que toutes les personnes participant à la réunion soient en mesure d'entendre et de parler les unes avec les autres tout au long de la réunion.

18.7 Un gérant participant de cette manière est considéré comme étant présent en personne à la réunion.

Quorum

18.8 Le quorum pour la transaction des affaires lors d'une réunion des gérants est de deux à moins que les gérants ne fixent un autre nombre, mais dans tous les cas, il ne s'agira pas d'un seul gérant. Dans le cas où la Société a un gérant, la transaction des affaires se fera par voie de résolution écrite uniquement.

Votes

18.9 Une question qui se pose lors d'une réunion du conseil est décidée à la majorité des voix. Si les votes sont égaux, le président peut, s'il le souhaite, exercer une voix prépondérante.

Validité

18.10 Tout ce qui est fait lors d'une réunion des gérants n'est pas affecté par le fait qu'il ait découvert plus tard qu'une personne n'a pas été correctement nommée, ou avait cessé d'être un gérant, ou n'avait pas par ailleurs le droit de voter.

Enregistrement de dissident

18.11 Un gérant présent à une réunion du conseil est présumé avoir consenti à toute mesure prise lors de cette réunion, sauf si :

- (a) sa dissidence est consignée au procès-verbal de la réunion ; ou
- (b) il a déposé lors de la réunion avant sa clôture une dissidence signée de cette action ; ou
- (c) il a transmis à la Société dès que possible après la clôture de cette réunion, une dissidence signée.

Un gérant qui vote en faveur d'une action n'a pas le droit d'enregistrer sa dissidence quant à celle-ci.

Résolutions écrites

18.12 Les gérants peuvent adopter une résolution par écrit, sans tenir une réunion si les conditions suivantes sont remplies :

- (a) tous les gérants sont informés de la résolution ;
- (b) la résolution est définie dans un document ou des documents indiquant qu'il s'agit d'une résolution écrite ; et
- (c) tous les gérants :
 - (i) signent un document ; ou
 - (ii) signent plusieurs documents sous la même forme, chacun signé par un ou plusieurs gérants ; et
- (d) le ou les documents signés est ou sont remis à la Société, y compris, si la Société l'indique ainsi par la remise d'un dossier électronique, par la voie électronique à l'adresse indiquée à cet effet.

18.13 Une telle résolution écrite sera aussi efficace que si elle avait été adoptée lors d'une réunion des gérants dûment convoquée et tenue ; et

elle doit être considérée comme ayant été conclue au jour et à l'heure où le dernier gérant signe.

19 Les intérêts des gérants admissibles et la divulgation

Intérêts admissibles assujettis à la divulgation

19.1 Sauf autorisation expresse des présents Statuts ou comme indiqué ci-dessous, un gérant ne peut avoir un intérêt direct ou indirect, dans une mesure importante qui est en conflit ou peut entrer en conflit avec les intérêts de la Société.

19.2 Si, malgré l'interdiction du précédent Article, un gérant divulgue un intérêt direct ou indirect important conformément à l'Article suivant, il peut :

(a) être partie à, ou être autrement intéressé dans toute transaction ou arrangement avec la Société ou dans lequel la Société est ou peut par ailleurs être intéressée ;

(b) être intéressé par une autre personne morale promue par la Société ou dans laquelle la Société est autrement intéressée. En particulier, le gérant peut être un gérant, secrétaire ou membre de, ou employé par, ou être partie à toute transaction ou arrangement avec, ou être autrement intéressé dans cette autre personne morale.

19.3 La divulgation requise par l'Article précédent doit être accomplie par le gérant intéressé divulguant à ses collègues gérants, que ce soit lors d'une réunion du conseil ou autrement (et, si autrement, ce doit être fait par écrit), la nature et l'étendue de son intérêt direct ou indirect dans une transaction ou un arrangement ou une série d'opérations ou d'arrangements avec la Société ou dans lesquels la Société a un intérêt important.

19.4 Si un gérant a divulgué son intérêt conformément à l'Article précédent, alors il ne doit pas, en raison uniquement de son poste, rendre des comptes à la Société pour tout avantage qu'il tire d'une telle transaction ou arrangement ou d'un tel poste ou emploi ou tout intérêt dans une telle

personne morale et transaction ou arrangement n'est passible d'être évité sur la base d'un tel intérêt ou avantage.

Notification d'intérêts

19.5 Aux fins de l'Article précédent, un gérant doit être considéré comme ayant suffisamment décrit la nature et l'étendue de tout intérêt important dans une opération ou un arrangement si :

(a) le gérant donne un avis général aux autres gérants qu'une personne ou une catégorie spécifique de personnes a un intérêt, de la nature et de l'étendue indiquée dans l'avis, dans une transaction ou un arrangement ; et

(b) le gérant répond à la description de la personne spécifiée ou la catégorie de personnes.

19.6 Un gérant ne doit pas être considéré comme ayant un intérêt dans une transaction ou un arrangement s'il n'a aucune connaissance de cet intérêt et s'il est déraisonnable de s'attendre à ce que le gérant ait cette connaissance.

Vote où un gérant est intéressé par une question

19.7 Un gérant peut voter lors d'une réunion des gérants sur toute résolution concernant une affaire dans laquelle ce gérant a un intérêt ou un devoir particulier, que ce soit directement ou indirectement, tant que ce gérant divulgue tout intérêt matériel en vertu de ces Statuts. Le gérant sera compté dans le quorum des Membres présents à la réunion. Si le gérant vote sur la résolution, son vote sera compté.

19.8 Lorsque des propositions sont à l'étude concernant la nomination de deux ou plusieurs gérants aux postes ou à l'emploi de la Société ou toute autre personne morale dans laquelle la Société est intéressée, les propositions peuvent être divisées et considérées par rapport à chaque gérant séparément et chacun des gérants concernés aura le droit de voter et d'être compté dans le quorum pour chaque résolution, sauf en ce qui concerne sa propre nomination.

20 Procès-verbaux

20.1 La Société rédigera des procès-verbaux dans des livres conservés à cette fin conformément au droit de Jersey et du Luxembourg.

21 Comptes et audits

Exercice comptable

21.1 L'exercice comptable commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

Comptabilité et autres documents

21.2 Les gérants doivent veiller à ce qu'une comptabilité appropriée et d'autres documents soient conservés, et que les comptes et les rapports associés soient distribués en conformité avec les exigences des Lois de Jersey et du Luxembourg.

Aucun droit automatique d'inspection

21.3 Les Membres ont seulement le droit d'inspecter les données de la Société s'ils sont expressément autorisés à le faire par les lois de Jersey et du Luxembourg, ou par une résolution adoptée par les gérants ou adoptée par Résolution Ordinaire.

Envoi des comptes et des rapports

21.4 Les comptes de la Société et le rapport des gérants associé ou le rapport du réviseur, qui doivent ou peuvent être envoyés à toute personne en vertu de toute loi, doivent être traités comme correctement envoyés à cette personne si :

(a) ils sont envoyés à cette personne, conformément aux dispositions de préavis ; ou

(b) ils sont publiés sur un site internet, à condition que cette personne en reçoive un avis distinct :

(i) le fait que la publication des documents a été publiée sur le site internet ;

(ii) l'adresse du site ;

(iii) l'endroit sur le site internet où les documents peuvent être consultés ;
et

(iv) comment ils peuvent être consultés.

21.5 Si, pour une raison quelconque, une personne avise la Société qu'il ou elle est incapable d'accéder au site, la Société doit, dès que possible, envoyer les documents à cette personne par tout autre moyen permis par les présents Statuts. Ceci, cependant, n'affectera pas lorsque cette personne est considérée comme ayant reçu les documents en vertu du prochain Article.

Moment de réception si les documents sont publiés sur un site internet

21.6 Les documents envoyés par leur publication sur un site internet en conformité avec les deux Articles précédents ne sont traités comme envoyés qu'au moins 14 Jours Francs avant la date de la réunion qu'ils préparent si :

(a) les documents sont publiés sur le site tout au long d'une période commençant au moins 14 Jours Francs avant la date de la réunion et se terminant à la fin de la réunion ; et

(b) la personne est avisée de la réunion au moins 14 Jours Francs à l'avance.

Validité malgré une erreur accidentelle dans la publication sur le site internet

21.7 Si, dans le but d'une réunion, les documents sont envoyés par leur publication sur un site internet en conformité avec les articles précédents, les procédures lors de cette réunion ne sont pas invalidées simplement parce que :

(a) ces documents sont, par accident, publiés à un endroit différent sur le site internet que l'endroit notifié ; ou

(b) ils sont publiés pour une partie seulement de la période allant de la date de notification jusqu'à la conclusion de cette réunion.

Quand les comptes doivent-ils être révisés ?

A moins que les gérants ou les Membres, par Résolution Ordinaire, en décident ainsi ou à moins que les lois de Jersey ou du Luxembourg l'exigent, les comptes de la Société ne seront pas révisés. Si les Membres en décident ainsi, les comptes de la Société seront révisés de la manière déterminée par Résolution Ordinaire. Par ailleurs, si les gérants le décident ainsi, ils doivent être révisés de la manière qu'ils déterminent.

22 Dates d'enregistrement

22.1 Excepté dans la mesure de droits contradictoires rattachés aux Parts Sociales, les gérants peuvent fixer tout moment et date comme la date d'enregistrement pour déclarer ou verser un dividende ou réaliser ou émettre une attribution de Parts Sociales. La date d'enregistrement peut être avant ou après la date à laquelle un dividende, une attribution ou émission est déclarée, payée ou réalisée.

23 Dividendes

Exigences de la loi luxembourgeoise

23.1 Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société, cinq pour cent (5%) qui sont affectés à la réserve légale requise au Luxembourg. Cette allocation cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital de la Société ou comme augmenté ou réduit de temps à autre conformément à ces Statuts.

23.2 L'assemblée générale annuelle décidera de la manière dont le solde du bénéfice net annuel doit être attribué et peut déclarer des dividendes de temps à autre ou demander aux gérants de le faire.

Déclaration de dividendes par les Membres

23.3 Sous réserve des dispositions légales applicables à Jersey et au Luxembourg, la Société peut, par Résolution Ordinaire, déclarer des dividendes conformément aux droits respectifs des Membres, mais aucun dividende ne peut dépasser le montant recommandé par les gérants. Tout dividende déclaré, sous réserve qu'il ne dépasse pas le montant recommandé par les gérants, est une dette due par la Société à la date à laquelle ce dividende est déclaré payable ou, si aucune date n'est spécifiée, immédiatement.

Paiement de dividendes intérimaires par les gérants

23.4 Sous réserve des dispositions des lois de Jersey et du Luxembourg, les gérants peuvent verser des dividendes intérimaires en conformité avec les droits respectifs des Membres. Tout dividende intérimaire ne doit pas être une dette due par la Société jusqu'à ce que le paiement de ce dividende soit effectué.

23.5 En ce qui concerne les Parts Sociales assorties de droits à des dividendes différents ou de droits à des dividendes à un taux fixe, ce qui suit s'applique :

(a) Si le capital social est divisé en différentes catégories, les gérants pourront verser des dividendes sur des Parts Sociales qui confèrent des droits différés ou non préférentiels en termes de dividendes ainsi que sur des Parts Sociales qui confèrent des droits préférentiels en termes de dividendes, mais aucun dividende ne pourra être versé sur des Parts Sociales offrant des droits différés ou non préférentiels si, au moment du versement, un quelconque dividende préférentiel restait dû ;

(b) sous réserve des dispositions des lois luxembourgeoises et de Jersey, les gérants peuvent aussi payer, à des intervalles établis par eux, tout dividende payable à un taux fixe s'il leur apparaît qu'il y a des fonds suffisants de la Société légalement disponibles pour la distribution pour justifier le paiement ;

(c) si les gérants agissent de bonne foi, ils ne doivent pas encourir une quelconque responsabilité vis-à-vis de Membres détenant des Parts Sociales conférant des droits préférentiels pour toute perte encourue par ces Membres par le paiement licite du dividende sur les Parts Sociales ayant des droits différés ou des droits non préférentiels.

Répartition des dividendes

23.6 Sauf disposition contraire des droits attachés aux Parts Sociales, tous les dividendes doivent être déclarés et payés selon les montants versés sur les Parts Sociales sur lesquels le dividende est versé. Tous les dividendes sont répartis et payés au prorata du montant versé sur les Parts Sociales pendant le temps ou une partie du temps à l'égard duquel le dividende est versé. Mais si une Part Sociale est émise à des conditions prévoyant qu'elle doit se classer en termes de dividende à partir d'une date donnée, cette Part Sociale doit se classer en termes de dividende en conséquence.

Droit de compensation

23.7 Les gérants peuvent déduire d'un dividende ou de tout autre montant payable à une personne à l'égard d'une Part Sociale toute somme due par cette personne à la Société sur un appel ou autrement par rapport à une Part Sociale.

Pouvoir de payer autrement qu'en espèces

23.8 Si les Membres, sur recommandation des gérants le déterminent ainsi, toute résolution fixant un dividende peut indiquer qu'il doit être satisfait en totalité ou en partie par la distribution des actifs ou l'émission de Parts Sociales. Si une difficulté survient par rapport à la distribution, les gérants peuvent régler cette difficulté de quelque façon qu'ils jugent appropriée. Par exemple, ils peuvent entreprendre une ou plusieurs des éléments suivants :

(a) fixer la valeur des actifs pour distribution et faire des paiements en espèces à certains Membres sur la base de la valeur ainsi fixée afin d'ajuster les droits des Membres ; et

- (b) conférer certains actifs à des fiduciaires.

Comment les paiements peuvent être effectués

23.9 Un dividende ou d'autres sommes payables sur ou à l'égard d'une Part Sociale peuvent être payés de l'une des façons suivantes :

- (a) si le Membre détenant cette Part Sociale ou toute autre personne ayant des droits sur cette Part Sociale désigne un compte bancaire à cette fin, par virement sur ce compte bancaire ; ou

- (b) par chèque ou mandat envoyé par la poste à l'adresse enregistrée du Membre détenant cette Part Sociale ou toute autre personne ayant des droits sur cette Part Sociale.

23.10 Aux fins de l'alinéa 23.9 (a), la nomination peut être faite par écrit ou dans un dossier électronique et le compte bancaire désigné peut être le compte bancaire d'une autre personne. Aux fins de l'alinéa 23.9 (b), sous réserve de toute loi ou réglementation applicable, le chèque ou le mandat doivent être faits à l'ordre du Membre détenant cette Part Sociale ou toute autre personne ayant des droits sur la Part Sociale ou à la personne désignée, que cette nomination soit écrite ou dans un dossier électronique, et le paiement du chèque ou mandat doit être une bonne décharge à la Société.

23.11 Si deux ou plusieurs personnes sont enregistrées comme les détenteurs de la Part Sociale ou ont droit conjointement à celle-ci en raison de la mort ou de la faillite du détenteur inscrit (Détenteurs Conjointes), un dividende (ou un autre montant) payable sur ou à l'égard de cette Part Sociale peut être payé comme suit :

- (a) à l'adresse enregistrée du Détenteur Conjoint de la Part Sociale qui est nommé en premier sur le registre des Membres ou à l'adresse enregistrée du détenteur décédé ou en faillite, selon le cas ; ou

- (b) à l'adresse ou sur le compte bancaire d'une autre personne désignée par les Détenteurs Conjointes, si cette nomination est faite par écrit ou dans un dossier électronique.

23.12 Tout Détenteur Conjoint d'une Part Sociale peut donner un reçu valide pour un dividende (ou autre montant) payable à l'égard de cette Part Sociale.

Les dividendes ou autres sommes ne portent pas d'intérêt, en l'absence de droits spéciaux

23.13 À moins que prévu par les droits attachés à une Part Sociale, aucun dividende ou d'autres sommes payables par la Société à l'égard d'une Part Sociale ne porteront d'intérêt.

Les dividendes incapables d'être payés ou non réclamés

23.14 Si un dividende ne peut pas être payé à un Membre ou n'est pas réclamé pendant six semaines après qu'il ait été déclaré, ou les deux, les gérants peuvent le payer sur un compte séparé au nom de la Société. Si un dividende est payé sur un compte distinct, la Société ne sera pas constituée en fiduciaire à l'égard de ce compte et le dividende restera une dette due au Membre.

23.15 Un dividende qui reste non réclamé pendant une période de dix ans après son échéance pour paiement sera confiscable, et cesse d'être dû par la Société.

24 Capitalisation des bénéfices

Capitalisation des bénéfices ou de tout compte de prime d'émission ou réserve de rachat de capital

24.1 Sous réserve des lois de Jersey et du Luxembourg, les gérants peuvent décider de capitaliser une partie des réserves de la Société non requise pour payer un dividende préférentiel.

Le montant décidé pour capitalisation doit être affecté aux Membres qui auraient eu droit à celui-ci s'il avait été distribué sous forme de dividende et dans les mêmes proportions. L'avantage à chaque Membre y ayant droit doit être donné de l'une ou l'autre des façons suivantes :

(a) en payant les montants impayés sur les Parts Sociales de ce Membre ;

(b) par l'émission de Parts Sociales ou d'obligations de la Société entièrement libérées à ce Membre ou comme ce Membre l'indique. Les gérants peuvent décider que toutes les Parts Sociales émises au Membre par rapport aux Parts Sociales partiellement libérées (Parts Sociales Originales) se classent pour dividende uniquement dans la mesure où les Parts Sociales Originales se classent pour dividende tandis que ces Parts Sociales Originales restent partiellement payées.

25 Sceau

Sceau de la Société

25.1 La Société peut avoir un sceau si les gérants le décident ainsi.

Sceau officiel

25.2 Sous réserve des dispositions des lois de Jersey et du Luxembourg, la Société peut également avoir :

(a) un sceau ou des sceaux officiels pour une utilisation dans un endroit ou des endroits en dehors de l'île. Chacun de ces sceaux officiels est un fac-similé du sceau original de la Société, mais aura ajouté sur sa face le nom du pays, du territoire ou le lieu où il doit être utilisé ou les mots « sceau de la filiale », et

(b) un sceau officiel pour être utilisé uniquement dans le cadre du scellement des valeurs mobilières émises par la Société et ce sceau officiel est une copie du sceau habituel de la Société, mais doit en outre porter la mention « valeurs mobilières ».

Quand et comment un sceau doit-il être utilisé

25.3 Un sceau ne peut être utilisé que sur autorité des gérants. Sauf décision contraire des gérants, un document sur lequel un sceau est apposé doit être signé de l'une des façons suivantes :

- (a) par un gérant (ou son suppléant) et le Secrétaire ; ou
- (b) par un seul gérant (ou son suppléant), s'il n'y a qu'un seul gérant ; ou
- (c) par un gérant de classe A et un gérant de classe B (ou leurs suppléants), en cas de pluralité de gérants.

Si aucun sceau n'est adopté ou utilisé

25.4 Si les gérants n'adoptent pas de sceau, ou qu'un sceau n'est pas utilisé, un document peut être exécuté de la manière suivante :

- (a) par un gérant (ou son suppléant) et le Secrétaire ; ou
- (b) par un seul gérant (ou son suppléant), s'il n'y a qu'un seul gérant ; ou
- (c) par un gérant de classe A et un gérant de classe B (ou leurs suppléants), en cas de pluralité de gérants ; ou
- (d) par toute autre personne autorisée par les gérants ; ou
- (e) de toute autre manière permise par les lois de Jersey et du Luxembourg.

Pouvoir d'autoriser des signatures non manuelles et impression de télécopie du sceau

25.5 Les gérants peuvent déterminer que l'une ou les deux situations suivantes s'appliquent :

- (a) que le sceau ou une copie du sceau ne doit pas être apposé(e) à la main, mais peut être apposé(e) par une autre méthode ou un système de reproduction ;

(b) qu'une signature requise par ces Statuts ne doit pas être manuelle, mais peut être une signature mécanique ou électronique.

Validité de l'exécution

25.6 Si un document est dûment exécuté et remis par ou au nom de la Société, il ne doit pas être considéré comme invalide simplement parce que, à la date de la livraison, le Secrétaire, ou le gérant, ou un autre Membre ou la personne qui a signé le document ou apposé le sceau pour et au nom de la Société a cessé d'être le Secrétaire ou d'occuper ce poste et cette autorité au nom de la Société.

26 Indemnisation

Indemnisation

26.1 Dans la mesure permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, la Société devra indemniser chaque Secrétaire existant ou ancien, gérant (y compris gérant suppléant), et autre Membre de la Société (y compris un gérant ou liquidateur) et leurs représentants personnels contre :

(a) toute action, procédure, tous coûts, frais, dépenses, pertes, dommages ou passifs encourus ou subis par le Secrétaire ou Membre existant ou ancien lors ou en rapport avec la conduite des activités ou affaires de la Société ou dans l'exécution ou décharge du Secrétaire existant ou ancien des devoirs de Membre, pouvoirs, autorités ou discrétions ; et

(b) sans limitation de l'alinéa 26.1 (a), tous les coûts, dépenses, pertes ou responsabilités encourues par le Secrétaire existant ou ancien ou Membre dans la défense (que ce soit avec succès ou non en conformité avec les Lois de Jersey et du Luxembourg) de toute procédure civile, pénale, administrative ou d'enquête (qu'elle soit menacée, en cours ou achevée) concernant la Société ou ses affaires devant une cour ou un tribunal, que ce soit sur l'Île ou ailleurs.

Le Secrétaire ou Membre existant ou ancien, cependant, ne sera pas indemnisé eu égard à toute question relevant de sa propre malhonnêteté.

26.2 Dans la mesure permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, la Société peut effectuer un paiement, ou accepter d'effectuer un paiement, que ce soit à titre d'avance, prêt ou autrement, pour des frais juridiques encourus par un Secrétaire existant ou ancien ou Membre de la Société eu égard à toute question identifiée à l'alinéa 26.1 (a) ou l'alinéa 26.1 (b) à condition que le Secrétaire ou le Membre doive rembourser le montant payé par la Société dans la mesure où elle n'est finalement pas jugée responsable d'indemniser le Secrétaire ou Membre pour ces frais de justice.

Décharge

26.3 Dans la mesure permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, la Société peut, par Résolution Spéciale libérer tout gérant existant ou ancien (y compris un gérant suppléant), Secrétaire ou autre Membre de la Société de toute responsabilité pour toute perte ou dommage ou droit à une indemnisation qui peut survenir sur ou en relation avec l'exécution ou décharge des obligations, pouvoirs, autorités ou discrétions de son poste ; mais il ne peut y avoir aucune décharge de responsabilité découlant de ou en relation avec la propre malhonnêteté de cette personne.

Assurance

26.4 Dans la mesure permise par les lois de Jersey et du Luxembourg, la Société peut payer, ou accepter de payer, une prime à l'égard d'un contrat qui couvre chacune des personnes suivantes contre les risques déterminés par les gérants, autres que la responsabilité découlant de la propre malhonnêteté de cette personne :

(a) un gérant existant ou ancien (y compris un gérant suppléant), Secrétaire ou Membre ou réviseur de :

(i) la Société ;

(ii) une société qui est ou était une filiale, au sens de l'article 2 des lois de Jersey, de la Société ;

(iii) une société dans laquelle la Société a ou a eu un intérêt (direct ou indirect) ; et

(b) une fiduciaire d'un employé ou d'un régime de prestations de retraite ou toute autre fiducie dans laquelle une des personnes visées au paragraphe 26.4 (a) est ou était intéressée.

27 Avis

Forme d'avis

27.1 Sauf dispositions contraires prévues par ces Statuts, tout avis à donner à ou par toute personne en vertu de ces Statuts le sera :

(a) par écrit signé par ou au nom de l'expéditeur de la manière indiquée ci-dessous pour les avis écrits ;

(b) sous réserve de l'Article suivant, dans un document électronique signé par ou au nom de l'expéditeur par signature électronique et authentifiée conformément aux Articles sur l'authentification des documents électroniques ; ou

(c) lorsque ces Statuts le permettent expressément, par la Société au moyen d'un site Internet.

Communications électroniques

27.2 Sans limitation des Articles 15.1 à 15.3 inclus (relatifs à la nomination et la révocation des gérants suppléants par les gérants), un avis peut être donné à la Société dans un document électronique uniquement si :

(a) les gérants en décident ainsi ;

(b) la résolution indique la manière de donner un document électronique et, le cas échéant, spécifie une adresse e-mail pour la Société ; et

(c) les conditions de cette résolution sont notifiées aux Membres à temps et, le cas échéant, aux gérants qui étaient absents de la réunion à laquelle la résolution a été adoptée.

Si la résolution est révoquée ou modifiée, la révocation ou la modification ne devient effective que lorsque ses conditions sont été notifiées de manière similaire.

27.3 Un avis ne peut être donné par document électronique à une personne autre que la Société, sauf si le bénéficiaire a informé le donneur d'une adresse électronique à laquelle l'avis peut être envoyé.

Personnes autorisées à envoyer des avis

27.4 Un avis émanant de la Société ou d'un Membre en vertu de ces Statuts peut être donné au nom de la Société ou d'un Membre par un gérant ou le Secrétaire ou un Membre. Sans limitation des Statuts sur le pouvoir autorisant des signatures non manuelles et l'impression fac-similé du sceau, la signature d'une personne sur un avis donné par la Société peut être écrite, imprimée ou estampillée.

Remise d'avis écrits

27.5 Sauf dispositions contraires dans ces Statuts, tout avis écrit peut être donné en personne au destinataire, ou laissé (le cas échéant) à l'adresse enregistrée du Membre ou du Gérant ou au siège social ou à l'administration centrale, ou posté à cette adresse enregistrée ou administration centrale.

Co-titulaires

27.6 Lorsque les Membres sont co-titulaires d'une Part Sociale, tous les avis doivent être donnés au Membre dont le nom apparaît en premier dans le registre des Membres.

Signatures

27.7 Un avis écrit doit être signé quand il est signé en personne par ou au nom de l'expéditeur, ou est marqué de façon à indiquer son exécution ou adoption par l'expéditeur.

27.8 Un document électronique peut être signé par une signature électronique.

Preuve de la transmission

27.9 Un avis donné par document électronique est réputé envoyé si un document électronique est conservé et peut prouver l'heure, la date et le contenu de la transmission, et si aucune notification de défaut de transmission n'est reçue par l'expéditeur de l'avis.

27.10 Un avis donné par écrit est réputé envoyé si l'expéditeur peut fournir la preuve que l'enveloppe contenant l'avis a été correctement adressée, prépayée et postée, ou que l'avis écrit a été transmis correctement au destinataire d'une autre manière.

Donner un avis à un Membre décédé ou en faillite

27.11 Un avis peut être donné par envoi ou remise par la Société aux personnes ayant droit à une Part Sociale à la suite du décès ou de la faillite d'un Membre, de n'importe quelle manière qui soit autorisée par ces Statuts pour la remise d'avis à un Membre, et qui leur sont adressées par le nom, ou par le titre de représentants du défunt, ou du fidéicommiss du failli ou par toute la description similaire, à l'adresse, le cas échéant, fournie à cette fin par les personnes prétendant être qualifiées à cet effet.

27.12 Tant qu'une telle adresse n'est pas fournie, une notification pourra être faite de toutes les manières dont elle aurait pu être faite si la mort ou la banqueroute n'avait pas eu lieu.

Remise des avis

27.13 Un avis est réputé avoir été reçu par le destinataire conformément au tableau suivant.

Méthode d'envoi d'avis	Instant réputé de sa réception
En personne	À l'heure et la date de la remise

En le laissant à l'adresse enregistrée du Membre	A la date et l'heure auxquelles il a été laissé
Si le destinataire possède une adresse au Grand-Duché de Luxembourg, en le postant par courrier affranchi à la rue ou à l'adresse postale de ce destinataire	Le lendemain du jour où il a été posté
Si le destinataire possède une adresse en dehors du Grand-Duché de Luxembourg, en le postant par courrier aérien prépayé à la rue ou à l'adresse postale de ce destinataire	Le troisième jour après le jour où il a été posté pour une adresse en Europe Le cinquième jour après le jour où il a été posté pour toute autre adresse internationale
Par Document Electronique (autre que la publication sur un site Internet), à l'adresse électronique du destinataire	Le lendemain du jour où il a été envoyé
Par la publication sur un site internet (avis des assemblées générales et envoi des comptes et des rapports)	Pour l'avis d'une assemblée générale des Membres, à l'heure et à la date à laquelle le bénéficiaire est réputé avoir reçu l'avis de la publication (Articles 10.14 et 10.16) Pour les comptes et les rapports visés à l'article 21.4, conformément à l'article 21.6

Clauses de sauvegarde

27.14 Tout Membre présent, soit en personne ou par procuration, à une assemblée générale des Membres détenant n'importe quelle catégorie de Parts Sociales est réputé avoir reçu l'avis de la réunion et le cas échéant, les raisons pour lesquelles elle a été convoquée.

27.15 Toute personne qui a droit à une Part Sociale sera liée par n'importe quel avis lié à cette Part Sociale qui, avant que son nom ne soit inscrit dans le registre des Membres, a été dûment donné à une personne dont elle tire son titre.

27.16 Aucune des dispositions d'avis précédentes ne dérogera aux Statuts concernant la remise des résolutions écrites des gérants et des résolutions écrites des Membres.

28 Authentification des documents électroniques

Application des Statuts

28.1 Sans limitation de toute autre disposition contenue dans ces Statuts, n'importe quel avis, résolution écrite ou autre document en vertu de ces articles qui est envoyé par voie électronique, par un Membre ou par le Secrétaire, ou par un gérant ou autre représentant de la Société, est réputé être authentique si l'article 28.2 ou 28.4 s'applique.

Authentification des documents envoyés par les Membres par des moyens électroniques

28.2 Un document électronique d'un avis, d'une résolution écrite ou de tout autre document envoyé par voie électronique, par ou au nom d'un ou de plusieurs Membres est réputé être authentique ; si les conditions suivantes sont remplies :

(a) le Membre ou chaque Membre, selon le cas, a/ont signé le document original, et à cette fin, le document original inclut plusieurs documents sous la même forme, qui est signé par un ou plusieurs de ces Membres ; et

(b) le document électronique du document original a été envoyé par voie électronique par, ou à l'attention de, ce Membre à une adresse spécifiée en conformité avec ces Statuts aux fins pour lesquelles il a été envoyé ; et

(c) L'Article 28.7 ne s'applique pas.

28.3 Par exemple, si un seul Membre signe une résolution et envoie le document électronique de la résolution d'origine, ou le fait envoyer, par télécopieur à l'adresse indiquée à cet effet dans ces Statuts, la copie de télécopie est réputée être une résolution écrite de ce Membre, sauf si l'article 28.7 s'applique.

Authentification du document envoyé par le Secrétaire ou des Représentants par voie électronique

28.4 Un document électronique d'un avis, d'une résolution écrite ou de tout autre document envoyé par ou au nom du Secrétaire ou d'un ou plusieurs représentants de la Société est réputé être authentique si les conditions suivantes sont remplies :

(a) le Secrétaire ou le représentant ou chaque Représentant, selon le cas, a signé le document original, et à cette fin, le document original inclut plusieurs documents sous la même forme, qui est signé par le secrétaire ou un ou plusieurs de ces représentants ; et

(b) le document électronique du document original a été envoyé par voie électronique par le, ou à l'attention du Secrétaire à une adresse spécifiée en conformité avec ces Statuts aux fins desquelles il a été envoyé ;

(c) L'Article 28.7 ne s'applique pas.

Cet Article est applicable si le document est envoyé par ou au nom du Secrétaire ou du représentant, de son bon droit, ou en qualité de représentant de la Société.

28.5 Par exemple, si un gérant unique signe une résolution et scanne la résolution, en tant que version PDF jointe à un e-mail envoyé à l'adresse spécifiée à cet effet dans ces Statuts, la version PDF est réputée être la résolution écrite de ce gérant, sauf si l'Article 28.7 s'applique.

Mode de signature

28.6 Pour l'application de ces Statuts sur l'authentification des documents électroniques, un document sera considéré comme signé s'il est signé manuellement ou suivant toute autre manière permise par ces Statuts.

Clause de sauvegarde

28.7 Un avis, une résolution écrite ou tout autre document en vertu de ces articles ne sera pas considéré comme authentique si le destinataire, qui agit de façon raisonnable :

(a) estime que la signature du signataire a été modifiée après que celui ait signé le document original ; ou

(b) estime que le document original, ou le document électronique de celui-ci, a été modifié, sans l'approbation du signataire, après que celui ait signé le document original ; ou

(c) ou encore, doute de l'authenticité de l'enregistrement électronique du document, et le destinataire donne promptement un avis à l'expéditeur en déterminant les motifs de son objection. Si le destinataire invoque cet Article, l'expéditeur peut chercher à établir l'authenticité du document électronique de la manière qui sera jugée la plus opportune par l'expéditeur.

29 Liquidation

Exigences de la loi luxembourgeoise

29.1 La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale, qui est adoptée suivant les procédures définies pour la modification des présents Statuts.

29.2 Lors de la dissolution de la Société, l'assemblée générale décide de la procédure de liquidation, nomme un ou plusieurs liquidateurs et détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Répartition des actifs en nature

29.3 En cas de liquidation de la Société, les Membres peuvent, sous réserve des présents Statuts et de toute autre sanction requise par les lois de Jersey et du Luxembourg, adopter une Résolution Spéciale permettant au liquidateur d'accomplir une ou les deux opérations suivantes :

(a) distribuer en espèces parmi les Membres la totalité ou une partie des actifs de la Société et, à cette fin, évaluer chaque actif et déterminer la façon dont la distribution est effectuée entre les Membres ou les différentes catégories de Membres ;

(b) confier la totalité ou une partie des actifs à des fiduciaires au bénéfice des Membres et de ceux qui sont susceptibles de contribuer à la liquidation.

Aucune obligation d'accepter la responsabilité

29.4 Aucun Membre ne peut être contraint d'accepter des actifs si une obligation y est attachée.

30 Dispositions finales

30.1 Lorsqu'une disposition de ces Statuts est ou devient invalide, inefficace ou inapplicable en tout ou en partie, la validité, l'efficacité et l'applicabilité des dispositions restantes ne seront pas affectées. Les Membres sont d'accord sur la disposition de validité, d'efficacité et d'applicabilité qui se rapproche le plus de l'objectif économique de la disposition invalide, inefficace ou inapplicable. Les considérations mentionnées ci-avant sont applicables mutatis mutandis à toute lacune qui ressortirait dans ces Statuts. »

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société décide que le lieu de la gestion effective et de l'administration centrale de la Société est établi au 121, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société confirme le mandat de la personne suivante en tant que gérant de la Société, en le nommant Gérant de Classe B de la Société :

M. Jean-Philippe Gachet, né le 2 août 1956, à Strasbourg (France), et résidant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte.

Le mandat du gérant mentionné ci-dessus est conclu pour une durée indéterminée.

HUITIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société décide de nommer les personnes suivantes en tant que nouveaux gérants de la Société :

- **Mme Céline Bour**, née le 27 mai 1971 à Thionville (France), et résidant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, Avenue de la Faïencerie, en tant que Gérante de Classe A,

- **M. Hamed Ahmadi Niri**, né le 16 août 1986 à Téhéran (Iran) et demeurant Villa 26, Meadows 3, PO BOX 340098, Dubai (Emirats Arabes Unis), en tant que Gérant de Classe B.

Les mandats des gérants supplémentaires mentionnés ci-dessus sont conclus pour une durée indéterminée.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société décide que le premier exercice social de la Société au Grand-Duché de Luxembourg commencera le ce jour et se terminera le 31 décembre 2016.

De plus, l'Associé Unique de la Société décide que le Bilan sera utilisé comme bilan d'ouverture de la Société en droit luxembourgeois.

DIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique de la Société reconnaît qu'après le transfert du lieu de la gestion effective et de l'administration centrale de la Société à Luxembourg, il détient l'intégralité du capital social de la Société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée générale des associés de la Société est clos.

NOTE

Le notaire instrumentant a attiré l'attention de la personne comparante sur le fait que la Société qui a transféré son lieu effectif de gestion et d'administration centrale (mais pas son siège social) au Grand-Duché de Luxembourg doit, avant d'exercer une quelconque activité commerciale, être en possession de l'autorisation d'établissement correspondant à l'objet social de la Société. Ce que la partie comparante reconnaît expressément.

FRAIS

Tous les frais et honoraires dus en vertu des présentes et évalués à quatre mille cinq cents Euros (EUR 4.500,-) sont à la charge de la Société.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête du mandataire de la personne comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la même comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Bour et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 22 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/27127

Reçu soixante-quinze euros

Eur 75.-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société, aux fins
d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 13 janvier 2017.